

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ
КАФЕДРА ФИНАНСОВ, ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ

**ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКОВ С
ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ**

Выпускная квалификационная работа
обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
очно-заочной формы обучения, группы 06001381
Самойленко Алёны Сергеевны

Научный руководитель
доц., к.э.н., доцент
Быканова Н.И.

БЕЛГОРОД 2018

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКОВ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ.	
1.1 Экономические подходы к изучению банков с государственным участием, как особого сегмента в банковской системе.....	6
1.2 Роль государственных банков в развитии национальной экономики.....	12
1.3 Нормативно-правовое регулирование деятельности банков с государственным участием.....	18
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ПРАКТИКИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИХ РАЗВИТИЯ	
2.1 Современное состояние банковского сектора РФ.....	24
2.2 Анализ финансово-экономической деятельности банков в РФ.....	31
2.3 Оценка рисков деятельности банков с государственным участием.....	45
2.4 Пути развития государственных банков в условиях нестабильности банковского сектора.....	52
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	60
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	63
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	71

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы работы. Основные проблемы банков с государственным участием сегодня замыкаются на недостаточной развитости механизма, способного одновременно повлиять на качество банковского обслуживания и реализацию их социально-экономических функций. Это требует систематизации и оценки накопленного мирового опыта, а также анализа текущей отечественной ситуации, обоснованной концепции формирования системы корпоративного управления в банках, инфраструктурных изменений через новаторские подходы к государственному регулированию кредитно-финансовых институтов и активное участие государства как собственника.

В условиях изменения финансовой архитектуры современного мира роль банков с государственным участием в капитале меняется. Они активно вовлечены в процессы интеграции бизнеса. Одновременно с усложнением технологий и методов финансового обслуживания бизнеса, повышается значение корпоративных отношений таких банков, которые должны регулироваться единой адаптивной системой управления, включающей корпоративную стратегию, способной обеспечивать экономические выгоды и повышать ее конкурентоспособность.

Принимая во внимание степень влияния на российскую банковскую систему банков с госучастием, можно констатировать: эффективность их корпоративных отношений, прежде всего финансовых, определяет качество и бесперебойность функционирования платежной системы страны, обеспечивая кредитование множества предприятий и организаций. Поэтому реализация целевых функций банков с государственным участием через механизм корпоративного управления должна рассматриваться в разрезе адекватности становления и развития отечественной банковской системы и поддержания здоровой межбанковской конкуренции. Все вышесказанное

свидетельствует о народнохозяйственной значимости проблемы и актуальности темы диссертационной работы.

Степень научной разработанности проблемы. Основу проведённого исследования составили фундаментальные исследования как отечественных, так и зарубежных учёных. М. Блейера, В.Я. Горфинкеля, Г.Н. Белоглазовой и Л.П. Кроливецкой, В.И. Колесникова, Л.С. Тарасевича и А.И. Майзеля, Б.Б. Рубцова, П. Нобеля и др.

Выполненные ранее исследования в области корпоративных отношений и корпоративного управления в банках посвящены в основном изучению отдельных концепций, моделей корпоративного управления, теоретическим аспектам стратегического менеджмента в банках либо отдельным инфраструктурным проблемам банковской деятельности.

Одновременно недостаточно внимания уделено теоретической разработке и адаптации к современным условиям системы корпоративного управления и корпоративной стратегии банков с госучастием, обеспеченной при этом обоснованными финансовыми индикаторами эффективности. Следует отметить недостаток именно актуальных сегодняшнему дню исследований практики корпоративных отношений, а также теории и методологии формирования корпоративных стратегий в банках.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в разработке и обосновании путей развития государственных банков в условиях нестабильности банковского сектора на основе анализа показателей банков с государственным участием.

Для достижения указанной цели в процессе исследования были поставлены следующие **задачи**:

- рассмотреть экономические подходы к изучению банков с государственным регулированием;
- определить роль государственных банков в развитии национальной экономики;

- проанализировать финансово-экономическую деятельность банков РФ;
- оценить риски деятельности банков с государственным участием;
- определить перспективы развития государственных банков в условиях нестабильности.

Объектом исследования являются финансово-экономические показатели деятельности коммерческих банков с государственным участием.

Предметом исследования являются финансово-экономические отношения, возникающие в ходе функционирования банков с государственным участием.

Теоретической и методологической базой стали анализ, оценка состояния и развития финансовых отношений с участием банков, теории и практики банковской деятельности и управления банками с государственным участием.

Методологическая база исследования. Результаты фундаментальных и прикладных исследований в области банковского дела и финансового менеджмента в кредитных организациях, корпоративного управления, стратегического менеджмента, банковского маркетинга и финансового анализа. Для обоснования выдвинутых положений применялись методы логического, сравнительного подходов и экспертных оценок, анализа и синтеза, статистического и графического анализа, группировки и бухгалтерская отчетность ПАО Сбербанк и Банк ВТБ за 2014-2016 гг.

Практическая значимость работы заключается в том, что выводы и рекомендации, вытекающие из проведенного исследования, ориентированы на их практическое применение экономическими и финансовыми ведомствами и органами регулирования банковской деятельности, ПАО Сбербанк и Банк ВТБ.

Объем и структура выпускной квалификационной работы. Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух глав, заключения, списка литературы и приложения.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКОВ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ

1.1. Экономические подходы к изучению банков с государственным участием, как особого сегмента в банковской системе.

Банк с государственным участием – кредитная организация, на принятие решений в которой государство оказывает существенное влияние.

Банковская система Российской Федерации характеризуется отличительной особенностью, проявляющейся в превалирующем положении банков с государственным участием, которые выступают в качестве фундамента национальной банковской системы. Понятие «банк с государственным участием» включает в себя банки, на политику и стратегию которых оказывает влияние государство, на основании законодательно зафиксированных механизмов. Понятие «банк с государственным участием» является более широким по сравнению с понятием «банк развития». В реальных экономических условиях банковская система Российской Федерации имеет отличительную особенность, проявляющуюся в доминантном положении банков с государственным участием, которые являются основой национальной банковской системы. Если банки развития создаются как механизмы осуществления инвестиций, то перед банками с государственным участием кроме задач реализации инвестиционной политики государства могут стоять и другие задачи инфраструктурных и финансовых преобразований. Банки с государственным участием представляют форму финансового предпринимательства, связанную с системой государственного управления, различными формами капитала и финансово-банковскими системами. Уровень капитализации и степень участия национальных банков с государственным участием в жизни страны обусловлены текущей экономической и политической ситуацией в стране и

мире, уровнем развития рыночных механизмов, идеологическими установками и целевыми программами (таблица 1.1).

Таблица 1.1

Определения термина «банк с государственным участием»

Литературный источник	Определение
[10, стр. 299]	Государственные банки — это когда капитал принадлежит государству
[11, стр. 310]	Государственные банки — кредитные учреждения с контрольным пакетом в акционерном капитале, принадлежащим государству (центральному банку, правительству, региональным властям). Эти кредитные институты осуществляют банковскую деятельность под более или менее жестким контролем государства, но обладают высокой гарантией надежности, а потому пользуются высоким уровнем доверия
[7, стр. 78—79]	Банк государственный — банк, находящийся в собственности государства и управляемый государственными органами. К числу таких банков относится, прежде всего, центральный банк страны. Однако государственными могут быть и коммерческие банки, а также другие специальные кредитные учреждения. Банк национальный — банк, принадлежащий полностью или частично национальному капиталу и действующий в его интересах
[9, стр. 332, 419]	Государственные банки имеют разную специализацию, их деятельность направлена на реализацию определенных государственных программ и решение других задач, имеющих общегосударственное значение. К ним относятся банки реконструкции и развития, экспортно-импортные, сельскохозяйственные и т. п. Банки с государственным участием — банки, в капитале которых участвуют организации, представляющие государство
[8, стр. 453]	К банкам с государственным участием относятся те, чей уставный капитал сформирован с использованием средств исполнительной власти, ЦБ РФ, Российского фонда федерального имущества (расформирован в соответствии с Распоряжением Правительства РФ № 947-р от 28.06.2008 г. «О ликвидации специализированного государственного учреждения "Российский фонд федерального имущества"»), а также государственных унитарных предприятий

Банки с государственным участием, как правило, имеют сложный конгломерат задач и предоставляемых банковских услуг. Особенность банков с государственным участием заключается в том, что они должны

соответствовать требованиям пруденциального надзора, сохранять и увеличивать свою стоимость, повышать капитализацию и при этом достигать целей, определенных органами государственного управления. Банки с государственным участием должны выступать не в качестве источника государственных ресурсов для заведомо убыточных проектов, а в роли катализатора процессов финансирования. Решение всех этих задач возможно при условии непрерывного повышения эффективности механизмов управления. [48, стр. 25]

Государственное влияние на деятельность банков может осуществляться в разной степени. Здесь можно рассматривать следующие их виды.

- полностью государственные банки. Пример такой организации – Банк России;
- кредитные организации, контрольные пакеты акций которых принадлежат государству. Причем какая-то часть собственности в таких банках может принадлежать частным инвесторам, в том числе и иностранным. Такими кредитными организациями являются Сбербанк, ВТБ;
- банки, где государство владеет блокирующим пакетом акций;
- финансовые организации, которыми государство владеет не напрямую, а опосредованно через принадлежащие ему холдинги и предприятия, управляющие, в свою очередь, банками. Например, государству принадлежит пакет акций нефтегазовой компании, владеющей банком;
- банки, оказавшиеся под управлением государственных органов в результате применяемых к ним процедур по результатам деятельности. Например, кредитные организации, где действует внешний управляющий, направленный Банком России, или где проводится процедура санации Агентством по страхованию вкладов;
- кредитные организации, куда направлен уполномоченный представитель ЦБ. Как правило, это происходит тогда, когда государство или Центробанк выделяет крупный кредит коммерческому банку;

Поскольку виды государственного участия в банковском секторе разнообразны и не всегда поддаются точному учету, на регулярной основе статистика по этой проблеме не ведется. Однако существуют исследования, согласно которым государство в России оказывает непосредственное влияние более чем на 50 кредитных организаций. Причем практика показывает, что на долю этих 50 из 900 с лишним банков приходится около 40% всех собственных активов банковского сектора страны. Они выдали более 45% всех кредитов организациям и частным лицам, привлекли почти 50% всех размещенных в России вкладов (таблица 1.2).

Таблица 1.2

Функции, реализуемые банками с государственным участием в Российской Федерации

Функция	Содержание функции
Функции, реализуемые как банками с государственным участием, так и частными коммерческими банками	
Стимулирующая	Активизирование накоплений в экономике
Аккумулятивная	Мобилизация сбережений юридических и физических лиц и дальнейшая их трансформация в капитал
Посредническая	Перераспределение свободных денежных средств путем предоставления кредитов. Проведение платежей между отдельными самостоятельными субъектами хозяйствования. Организация выпуска и размещения ценных бумаг
Рационалистическая	Целесообразное использование мобилизованных средств и переливание капитала в те отрасли экономики страны, в которых эффект от вложений будет максимальным при приемлемом уровне риска
Защитная	Осуществление выплат компенсаций вкладчикам в случае банкротства банка
Специфические функции банков с государственным участием	
Социальная	Обеспечение и поддержка доверия со стороны физических и юридических лиц к национальной банковской системе
Развивающая	Кредитование и развитие непривлекательных для частных инвесторов, а также приоритетных для государства отраслей национальной экономики
Оздоровительная	Исполнение мероприятий по финансовому оздоровлению определенных отраслей экономики

Показателем величины значения целей и задач государства целесообразно считать долю участия государства в уставных капиталах таких банков, которое необходимо классифицировать на два вида: прямое и косвенное. В случае прямого участия государства в уставном капитале банка контроль над ним осуществляется непосредственно либо уполномоченным федеральным органом исполнительной власти - Федеральным агентством по управлению государственным имуществом - или Центральным банком Российской Федерации, а в случае косвенного участия государства - государственными корпорациями и предприятиями (организациями) или прочими российскими банками с государственным участием. При косвенном участии государства в уставном капитале банка предлагается применять следующий принцип отнесения его к банку с государственным участием: если государство владеет контрольным пакетом акций в материнской организации, то, следовательно, контролирует и банк. В соответствии с общепринятой мировой практикой выделим следующие акционерные пакеты в банках:

- мажоритарный пакет акций, наделяющий их собственника правом автономного принятия решения в вопросах функционирования банка; составляет 50% + 1 голосующая акция;
- блокирующий пакет акций, позволяющий их владельцу блокировать принятие банком решений по ключевым вопросам и составляющий 25% + 1 голосующая акция;
- миноритарный пакет акций, не позволяющий его владельцу прямо принимать участие в управлении деятельностью банка.

Так, банки с государственным участием можно разделить по величине государственного пакета акций следующим образом:

- банки с контрольным пакетом акций государства в уставных капиталах;
- банки с блокирующим пакетом акций государства в уставных капиталах;

– банки с миноритарным пакетом акций государства в уставных капиталах. Государству неэффективно участвовать в уставных капиталах банков с миноритарным пакетом акций, т.к. в этом случае государство не может влиять на банки, заставляя осуществлять деятельность в своих интересах, следовательно, рациональным являются приватизация данного федерального имущества и реинвестирование высвобожденных денежных средств в те банки, доли в уставных капиталах которых имеется возможность увеличить до владения блокирующими или контрольными пакетами акций.

Далее рассмотрим функции реализуемые банками с государственным участием: одной из функций Банка России является выстраивание банковского надзора в соответствии с современными достижениями экономической науки. Параллельно Банк России может служить методическим и исследовательским центром по разработке и совершенствованию комплексной системы государственного финансового мониторинга. Такая система поможет органам государственного управления и Банку России решать проблемы экономической безопасности и эффективности финансовой системы, одновременно обеспечивая соблюдение принципа обратной связи по реализации социальных и прочих программ государства. [25, стр. 15]

Поскольку банки с государственным участием нацелены именно на реализацию подобных программ и вместе с Банком России являются опорами финансовой системы страны, задача построения комплексной системы государственного финансового мониторинга может решаться путем взаимодействия Банка России и банков с государственным участием. Организация подобного взаимодействия на основе научно-исследовательских разработок может способствовать повышению качества всей банковской системы страны, однако для реализации подобной схемы необходимо, чтобы механизмы управления банками с государственным участием в свою очередь опирались на систему финансового мониторинга.

Эффективное функционирование банка с государственным участием основано на следующих принципах:

- Целенаправленность - принцип целевой направленности предполагает применение в банке с государственным участием подходов программно-целевого управления и планирования деятельности.
- Адекватность - принцип адекватности предполагает наличие в банке компактной структуры аппарата управления и развитых банковских технологий, соответствующих поставленным банку задачам.
- Комплексность - реализация принципа комплексности заключается в том, что при формировании стратегии развития банка с государственным участием необходимо руководствоваться не только директивными указаниями вышестоящих органов управления, но и учитывать факторы, определяемые процессом эволюции банка, характеризующиеся множественностью взаимосвязанных векторов развития, находящихся в постоянной динамике.
- Гибкость - в качестве надежного, государственного института банк с государственным участием имеет доступ к различным источникам капитала, которые он преобразует в целевые финансовые потоки. Использование частного и иностранного капитала накладывает на банк с государственным участием обязательства поддерживать высокий уровень деловой активности, чего невозможно достичь без гибкости банковских стратегий и технологий.
- Рациональность - организация деятельности банков с государственным участием должна осуществляться с учетом целевого функционирования и достижения внутренней экономической эффективности. Принцип рациональности предполагает разумное и обоснованное распределение ресурсов для решения целевых и бизнес-задач, поставленных перед банком.

– Транспарентность - принцип транспарентности реализуется через процессы управления знанием, имеющие в своей основе научные и исследовательские разработки. Результатом реализации принципа транспарентности является целостная система управленческой отчетности банка и возможность обеспечения любого требуемого уровня раскрытия информации.

Банки с государственным участием играют огромную роль в банковской системе РФ. Перед ними стоят сложные задачи и цели. Банки с государственным участием вместе с Банком России являются опорами финансовой системе страны. [20, стр. 48]

1.2. Роль государственных банков в развитии национальной экономики.

Роль государственных кредитных организаций в банковской системе РФ оценивается неоднозначно. В нынешней экономической ситуации, сложившейся в России, те финансовые учреждения, в которых государство является мажоритарным акционером, имеют доминирующее положение по сравнению с другими подобными учреждениями. Учитывая наличие у государства контрольного пакета акций, естественно, что именно представители власти определяют политику того или иного банка. Посредством участия государства в принятии решений подконтрольных ему банков, должна обеспечиваться надёжность и стабильность банковской сферы. К тому же в экономике есть такие сектора, вливание средств в которые может быть невыгодным или же иметь большие риски для, например, частных кредитных учреждений. Например, вложения в такую важную для жизни страны отрасль как сельское хозяйство, как правило, являются долгоокупаемыми и потому малопопулярными среди частных инвесторов и банков [6, стр. 107], а отрасли, связанные с добычей полезных ископаемых, требуют значительно больших средств по сравнению с, например, потребительским кредитованием населения. В целом, влияние

рассматриваемых финансовых учреждений на банковский сектор России неоднозначно. Когда экономика страны переживает кризис, именно эти организации одними из первых получают финансовую поддержку от Центрального Банка, выраженную в их рефинансировании. Таким образом, эти кредитные учреждения являются надежным оплотом для предприятий с частным капиталом, а также для простых вкладчиков. Участвуя в принятии решений руководством банков, государство может активно внедрять свою политику, направленную, например, на снижение уровня процентных ставок на кредиты, выдающиеся реальному сектору экономики. Однако, существующая у этих банков возможность более легкого по сравнению с конкурентами получения дешевых кредитов, приводит к тому, что между финансовыми учреждениями резко снижается уровень конкуренции, превращая банковскую отрасль в олигополию. Таким образом, вопросы классификации и чёткое определение функций банков с государственным участием оказывают существенное влияние на понимание сущности указанных организаций, Материалы международной научно-практической конференции 91 роль которых чрезвычайно важна как в функционировании финансовой системы России, так и в общих перспективах её развития.

В России по-прежнему наблюдается тенденция, когда население склонно больше доверять банкам с государственным участием. Самыми популярными, по итогам опросов, были признаны Сбербанк, Банк Москвы и ВТБ, активно работающий с населением в рамках своего розничного бренда ВТБ-24. Эти банки большей частью населения воспринимаются как государственные, что и обеспечивает им высокий уровень доверия частных вкладчиков. [15, стр. 12]

На государственном уровне наибольшее значение имеет деятельность Центрального банка Российской Федерации, или, как его принято называть, Банка России. Первый государственный банк в России был создан в 1860 году. После Октябрьской революции ему на смену пришел Народный банк,

который вскоре уступил место Государственному банку СССР. Этот банк являлся, по сути своей, одним из основных органов управления .

Современная же история банка России начинается 13 июля 1990 года, и создан он был на базе Российского республиканского банка Государственного банка СССР. Вскоре на основании Закона о Центральном банке России, банк стал главным банком Российской Федерации. После образования СНГ банк был единственным органом государственного регулирования денежно-кредитных и валютных отношений в государстве. Он начал выполнять те же функции, что выполнял ранее Госбанк СССР. После упразднения Госбанка СССР все его активы, пассивы и имущество, находившиеся на территории России, были переданы в ведение Банка России. В 1991 году банк получил официальное название Центральный банк Российской Федерации. В ходе развития Банка им была создана сеть коммерческих банков, охватывающая всю страну, банк вел деятельность на валютном рынке, устанавливал котировки валют на территории России. Функции Банка определяются в соответствии с Конституцией РФ. В середине 90-х годов банк организовал рынок ГКО, в работе которого принимал участие в дальнейшем. Вся политика Банка России направлена на поддержание финансовой стабильности в стране, а также обеспечение ее постоянного экономического роста. На определенный, достаточно длительный период, который прервался только с приходом мирового финансового кризиса, Банку удалось увеличить золотовалютные резервы страны, а также обеспечить отсутствие резких колебаний государственной валюты. Банк принял активное участие и в разработке антикризисных мер.

Сберегательный банк один из госбанков, который традиционно пользуется доверием населения России. Доверие это начало формироваться еще в далеком 1841 году, когда по указу царя в стране были учреждены первые сберегательные кассы. На базе сберегательных касс, продолжали функционировать в стране на протяжении ста лет, в 1987 году был создан специализированный банк, задачей которого было хранение трудовых

сбережений населения, а также кредитование. Этот банк, получивший название Сбербанка СССР, включал в себя 15 республиканских банков. Банк вел свою деятельность не только с физическими, но и с юридическими лицами.

В 1990 году Сбербанк СССР стал собственностью РФ, вскоре он стал акционерным коммерческим банком, а в 1991 году Сбербанк стал собственностью Центрального Банка России. В настоящее время ЦБ владеет 57% акций Сбербанка. Во многом именно государственной помощью объясняется неизменно стабильное положение банка, даже во время экономического кризиса 1998 года и текущего мирового финансового кризиса. Сегодня банк является самым крупным банком в Восточной и Центральной Европе, и ведет свою деятельность во всех уголках России.

Популярность банков с государственным участием можно объяснить целым рядом факторов. Это и разветвленная сеть филиалов, которая досталась «в наследство», как это произошло со Сбербанком, или была создана уже в ходе деятельности последних лет. В случае с ВТБ, успех можно объяснить грамотно построенной рекламной компанией, в которой была подчеркнута связь банка с государственными структурами. Один из банков, который входит в тройку лидеров – Банк Москвы – занимает свое высокое положение в основном благодаря участию в социальных программах.

Во мнении населения, банки с государственной составляющей выглядят как монополисты рынка, наиболее надежные и стабильные, и положение это, скорее всего, сохранится надолго. Однако другой стороной государственного участия иногда становится определенная консервативность и неспособность к быстрым переменам, как это отмечается у Сберегательного банка.

Деловая культура российского банковского сообщества еще только выходит на тот уровень, когда банки регулярно и по собственной инициативе публикуют свои аналитические материалы. Между тем развитие страны во

многое зависит от того, насколько государственное управление владеет знанием о состоянии управляемой системы. Подобно тому, как государственная власть осуществляется, в частности, и через финансы, процесс мониторинга состояния общества может также иметь финансовую основу. Банк России регулярно получает значительный объем данных в виде обязательной отчетности банков. Если учесть, что кредитные организации аккумулируют информацию об экономических процессах жизни общества, а их собственная деятельность является вторичным индикатором состояния рынков и клиентов банков, становится очевидно, что Банк России имеет все необходимые каналы для осуществления «слежения рублем» [1, стр. 9] и систематического анализа финансового состояния и операций экономических субъектов государства, а уровень транспарентности, которую способен обеспечить каждый банк, влияет не только на его собственную деятельность, но и на общее состояние финансовой и банковской системы страны.

Для оценки величины участия государства в банках надлежит считать размер его доли в уставных капиталах таких банков.

Участие Российской Федерации в уставных капиталах банков следует классифицировать на два вида: прямое (непосредственное) и косвенное. При прямом государственном участии в качестве акционера в уставном капитале банка выступает либо уполномоченный федеральный орган исполнительной власти — Федеральное агентство по управлению государственным имуществом или Банк России, а при косвенном государственном участии — государственные корпорации, государственные предприятия или иные банки с государственным участием.

В случае косвенного участия государства в уставном капитале банка рекомендуется применять следующий принцип его отнесения к банку с государственным участием: если государство обладает контрольным пакетом акций в материнской организации, т. е. контролирует банк.

Таблица 1.3

Прямое участие Российской Федерации в уставных капиталах банков

Наименование банка	Наименование федерального органа исполнительной власти	Доля государства в уставном капитале банка, %
ОАО Российский сельскохозяйственный банк	Росимущество	100,0000
ОАО Банк ВТБ	Росимущество	60,9348
ОАО Сбербанк России	Банк России	50 % + одна обыкновенная акция
ЗАО Республиканский социальный коммерческий банк	Росимущество	20,0400
ЗАО Связной банк	Росимущество	0,7402
ОАО Азиатско-Тихоокеанский банк	Росимущество	0,0343
ОАО МДМ Банк	Росимущество	0,0323
ОАО Калмыцкий коммерческий банк «Кредитбанк»	Росимущество	0,0313
ОАО Акционерный коммерческий ипотечный банк «АКИБАНК»	Росимущество	0,0300
ЗАО Акционерный банк «Интерпрогрессбанк	Росимущество	0,0062
ОАО АВТОВАЗБАНК	Росимущество	0,0001

С учетом мировой практики предлагается по величине государственного пакета акций группу банков Российской Федерации с государственным участием разделить следующим образом.

1. Банки с контрольным (мажоритарным) пакетом акций государства в уставном капитале — банки, пакеты акций которых наделяют их собственников правом автономного принятия решения в вопросах функционирования банка (50 % + 1 голосующая акция). К этой группе банков принадлежат:

- ОАО Российский сельскохозяйственный банк;
- ОАО Банк ВТБ;
- ОАО Сбербанк России;
- ОАО Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства;

- ОАО Банк «Российская финансовая корпорация»;
- ЗАО Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк;
- ЗАО Банк ВТБ 24;
- ЗАО Коммерческий банк «ГЛОБЭКС»;
- ОАО Акционерный коммерческий банк «Российский капитал»;
- ОАО Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики;
- ОАО Всероссийский банк развития регионов.

2. Банки с блокирующим пакетом акций государства в уставном капитале — банки, пакеты акций которых позволяют их владельцам блокировать принятие банками решений по ключевым вопросам (25 % + 1 голосующая акция). К данной группе ни один из банков с государственным участием не относится.

3. Банки с миноритарным (неконтролирующим) пакетом акций государства в уставном капитале — банки, пакеты акций которых не позволяют их владельцам прямо принимать участие в управлении деятельностью банков. Сюда относится оставшаяся часть банков с государственным участием (девять банков).

Вместе с тем фактическую степень влияния государства как акционера на принятие решений в банках иногда довольно затруднительно определить из-за степени раздробленности акций, не находящихся в собственности государства, среди иных акционеров. Но обозначим, что государству не эффективно участвовать в уставных капиталах банков с миноритарным пакетом акций, так как в этом случае государство не может реализовывать свои интересы через данную подгруппу банков. Отсюда следует, что рациональным являются приватизация данного федерального имущества и реинвестирование высвобожденных денежных средств в те банки, доли

участия в уставных капиталах которых возможно увеличить до владения блокирующим или контрольным пакетами акций.

1.3. Нормативно-правовое регулирование деятельности банков с государственным участием.

Банковское законодательство — это комплексная законодательства постепенно перерастающая в права иначе говоря это совокупность гражданско-правовых норм регулирующих товарно-денежные отношения складывающиеся при осуществлении банками и кредитно-финансовыми учреждениями своей деятельности.

В настоящее время осуществляется прогрессивное правовое регулирование банковской системы Российской Федерации базирующееся на большом числе правовых актов. Рассмотрим этот пласт нормативных актов выстроив четкую иерархию. Центральные главный смысл в системе законодательных актов о банковской работе имеют надлежащие 2 закона В первую очередь нужно отметить Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ О Центральном банке Российской Федерации Банке России с изм. и доп. от 10 января 2003 г. Закон «О ЦБР» характеризует область функционирования Центрального Банка РФ охватывая всевозможные общепризнанные меры регулирования ЦБР в государстве валютную политическую деятельность например меры регулирующие особенности трудовых отношений с служащими ЦБР. Подчеркнем собственно, что 10 июля 2002 года был изложен в новой редакции. Подметим, что последние десять-тринадцать лет законодательство о банках и банковской системе изменялось не один раз. В настоящее время — Федеральный закон «О банках и банковской деятельности с изменениями от 31 июля 1998 г. 5 8 июля 1999 г. 19 июня 7 августа 2001 г. 21 марта 2002г. Кроме указанных законодательных актов правовое регулирование банковской деятельности в РФ основывается на огромном количестве других законодательных актов. В

частности возможно отметить Федеральный закон от 23 июня 1999 г. N 117-ФЗ Федеральный закон от 23.06.99 n 117-ФЗ ред. от 02.02.2006 О защите конкуренции на рынке финансовых услуг. Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ ред. от 30.12.2015 О противодействии легализации отмыыванию доходов полученных преступным путем и финансированию терроризма с изм. и доп. вступ. в силу с 29.03.2016.

Закон РФ от 9 октября 1992 г. N 3615-1 О валютном регулировании и валютном контроле с переменами от 29 декабря 1998 г. 5 июля 1999 г. 31 мая 8 августа 30 декабря 2001 г. 31 декабря 2002 г. и др. В одном ряду с законодательными актами правовое регулирование банковской работы основывается и на подзаконных нормативных актах. В частности возможно отметить Указ Президента РФ от 10 июня 1994 г. N 1184 О совершенствовании работы банковской системы Российской Федерации с изменениями от 27 апреля 1995 г. распоряжение Правительства РФ от 7 марта 2000 г. N Постановление Правительства РФ от 07.03.2000 N 194 Об условиях антимонопольного контроля на рынке финансовых услуг и об утверждении методики определения оборота и границ рынка финансовых услуг финансовых организаций Распоряжение Правительства РФ от 02.04.2002 N 454р «О прекращении государственного участия в уставных капиталах кредитных организаций»

Значительное влияние на современное становление законодательства о банках и банковской деятельности оказали ведомственные акты Банка РФ. В данной связи одним из составляющих особенного публично-правового статуса Банка РФ считается право воплотить в жизнь нормотворчество. Согласно ст.7 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации Банке России». Банк РФ по задачам отнесенным к его зонам ответственности издает нормативные акты не от клонимые для федеральных органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов районного самоуправления всех юридических и физических лиц. Согласно Положению Банка РФ от 18 июля 2000 г. N 115-П с Банк РФ издает

еще официальные объяснения по задачам использования федеральных законов и других нормативных правовых актов. Эти объяснения нормативными актами не считаются впрочем не отклоняются для использования субъектами на коих раздает собственную мощь нормативный правовой акт по задачам использования которого издано официальное объяснение Банка России.

Воплощение нормотворческой функции регламентировано Банком РФ в Положении Приказ Банка России от 15.09.1997 N 02-395 ред. от 24.06.1998 с изм. от 18.04.2002 О Положении Банка России О порядке подготовки и вступления в силу нормативных актов Банка России вместе с Положением от 15.09.1997 N 519.

Эти объяснения Банка РФ по задачам использования его личных нормативных актов считаются актами их толкования и принимаются в случаях надобности восполнения пробела правового регулирования по предмету нормативного акта Банка. Нормативные акты Банка РФ вступают в силу по истечении 10 дней после их официального опубликования в официальном издании Банка РФ — Вестнике Банка России за исключением случаев поставленных Советом директоров. Нормативные акты Банка РФ не имеют обратной силы. Принципиально выделить что нормативные акты Банка РФ обязаны быть зарегистрированы в Министерстве юстиции Российской Федерации в порядке установленном для гос. регистрации нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти. Не подлежат государственной регистрации нормативные акты Банка России устанавливающие курсы иностранных валют по отношению к рублю изменение процентных ставок размер резервных требований размеры обязательных нормативов для кредитных организаций и банковских групп прямые количественные ограничения правила бухгалтерского учета и отчетности для Банка России порядок обеспечения функционирования системы Банка России. Еще не подлежат гос. регистрации другие нормативные акты Банка РФ которые в согласовании с порядком

установленным для федеральных органов исполнительной власти не подлежат регистрации в Министерстве юстиции Российской Федерации. В качестве примера деятельных актов ЦБ РФ возможно отметить «Письмо» Банка России от 22.01.2002 N 7-Т О некоторых вопросах связанных с применением Федерального закона О банках и банковской деятельности. Указание Банка России от 31.03.2000 N 766-У ред. от 21.12.2000 О критериях определения финансового состояния кредитных организаций Инструкция Банка России от 24.08.1998 N 76-И ред. от 14.01.2011 Об особенностях регулирования деятельности банков создающих и имеющих филиалы на территории иностранного государства. «Письмо» Банка России от 11.09.1998 N 218-Т О порядке осуществления банковских операций кредитными организациями вне места своего нахождения.

Нормативный-правовой акт — официальный документ установленной формы принятый в пределах компетенции уполномоченного государственного органа должностного лица иных социальных структур муниципальных органов профсоюзов акционерных обществ товариществ и т. д. или путём референдума с соблюдением установленной законодательством процедуры содержащий общеобязательные правила поведения рассчитанные на неопределённый круг лиц и неоднократное применение. Основной частью кредитной системы выступает банковская система совокупность банковских учреждений. Банковская система РФ начала создаваться гораздо позже нежели на Западе и в своем развитии прошла несколько этапов. Условно можно выделить пять этапов:

- 1-й — с сер. XVIII в. до 1860 г. - период создания и функционирования банков как государственных казенных;
- 2-ой — с 1860г. по 1917г период развития и совершенствования банковской системы;
- 3-ий — с 1917 по 1930 г. - формирование новой банковской системы;

- 4-й — с 1932 по 1987 г. - стабильное функционирование «социалистической» банковской системы;
- 5-ый — 1988 г. по настоящее время - формирование современной рыночной банковской системы.

На каждом этапе развития банковской системы были свои проблемы становления и организации.

Остановимся на последнем этапе. Изменения в политике страны переход к рыночным отношениям привел к изменениям и в банковской системе в 1987 году пленум ЦК принял решение о совершенствовании банковской системы БС. В результате были созданы 5 отраслевых банков: Ромстройбанк, Агропромбанк, Жилсоцбанк, Сбербанк, Внешэкономбанк. Такое множество банков привело к переплетению их функций что еще более обострило причины реорганизации БС. Закон «О кооперации» 1988 году позволил образоваться кооперативным банкам которые заполнили свободную нишу в кредитовании и привлечении средств благоприятные условия открытия банковских кооперативов привели к широкой волне возникновения банков. Однако основная часть — это банки однодневки которые получал прибыль закрывались а на их место появлялись новые. Порядок наступил в 1991 году после принятия двух законов «государственном банке» и «Закон о банках и банковской деятельности» которые определили условия открытия и закрытия пути и метод. Следом был принят закон «О банках и банковской деятельности РФ» который окончательно установил двухъярусную систему к этому моменту насчитывалось 1215 коммерческих банков с 2293 филиалами.

К 1994 г. банковский сектор можно считать вполне сложившейся — насчитывается 2019 коммерческих банков и 414 кредитных учреждений. Увеличился капитал банков все они были универсальные и специализированные. Появились первые ипотечные банки. С 1996 года началось их сокращение количество банков. Причина. банкротство ухудшение финансового состояния. Резко увеличилось кол-во отозванных

лицензий снизилось количество мелких банков и банков с иностранным участием. Но не смотря на это структура банков в стране не меняется. Постепенно совершенствуясь банковская система РФ становилась развитой системой.

ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ПРАКТИКИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКОВ С ГОСУДАРСТВЕННЫМ УЧАСТИЕМ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИХ РАЗВИТИЯ

2.1 Современное состояние банковского сектора РФ

Банковский сектор является одним из ключевых звеньев финансовой системы России. Он занимает важное место в кругообороте денежных потоков всего воспроизводственного процесса. Ресурсы банковского сектора используются не только для производства продуктов собственного производства, но и для производства продуктов реального мира. Кредитные организации (банки) наряду с другими посредниками обеспечивают пркругооборот стоимости от секторов с избытком капитала к секторам, которые имеют дефицит и неудовлетворительные потребности в привлеченных средствах.

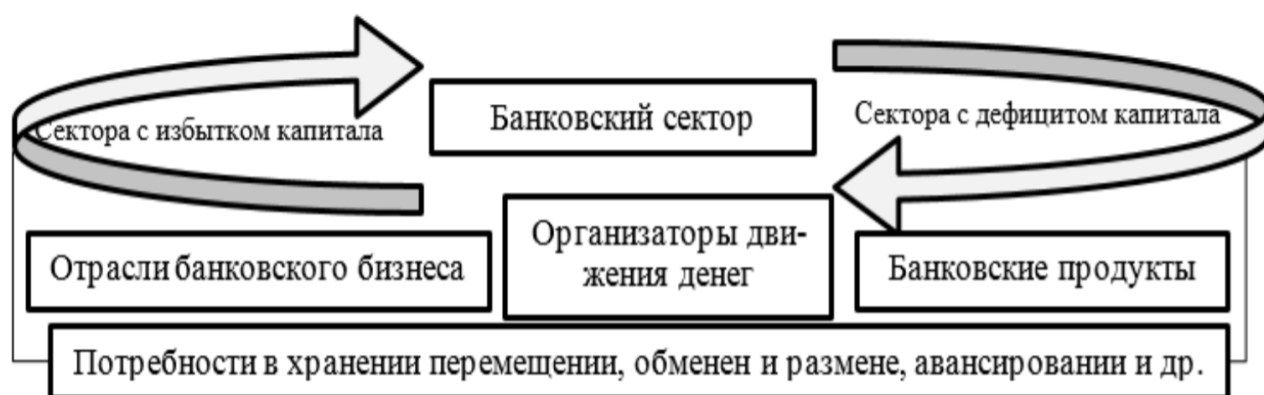


Рис. 2.1 Банковский сектор в производственном процессе

Как и любая другая сфера деятельности граждан банковский сектор имеет свои проблемы и перспективы развития. Согласно многочисленным исследованиям, проведенным отечественными экономистами, основными проблемами развития банковского сектора России являются:

- низкая капитализация (обращение имущества в денежный капитал);

- ограниченные возможности банковской системы в сфере кредитования экономики страны;
- региональные и отраслевые диспропорции в экономике;
- макроэкономическая нестабильность;
- институциональные проблемы (проблемы в структуре банковской системы – недостаточные связи между крупными банками и более мелкими банками, квазибанковскими структурами);
- непрозрачность и высокая концентрация банковской системы

Учитывая, что банковский сектор оказывает значительное влияние на экономику страны, можно сделать вывод, что положительная или отрицательная тенденция изменения его показателей в России в той или иной степени способна повлиять на ее экономическое развитие. Рассмотрим основные макроэкономические показатели деятельности банковского сектора России в динамике за 2015-2017 г. (таблица 2.1).

Таблица 2.1

Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора
Российской Федерации, млрд. руб.

Показатель		01.01.15	01.01.16	01.01.17
1	Совокупные активы (пассивы) банковского сектора в % к ВВП	77653,0 99,6	82999,7 102,7	80063,3 93,2
2	Собственные средства (капитал) банковского сектора, в % к ВВП в % к активам банковского сектора	7 928,4 10,2 10,2	9 008,6 11,1 10,9	9387,1 10,9 11,7
3	Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям и физическим лицам, включая : просроченную задолженность в % к ВВП в % к активам банковского сектора из них: кредиты и прочие средства, предоставленные физическим лицам, включая просроченную задолженность в % к ВВП в % к активам банковского сектора в % к денежным доходам населения	40 865,5 52,4 52,6 11 329,5 14,5 14,6 23,6	43 985,2 54,4 53,0 10 684,3 13,2 12,9 20,1	40938,6 47,7 51,1 10803,9 12,6 13,5 20,0

Продолжение таблицы 2.1

3.1	Кредиты банков в инвестициях организаций всех форм собственности в основной капитал (без субъектов малого предпринимательства) в % к инвестициям организаций всех форм собственности в основной капитал (без субъектов малого предпринимательства)	1 098,7 10,6	805,3 7,8	1 172,8 10,4
4	Ценные бумаги, приобретенные кредитными организациями в % к ВВП в % к активам банковского сектора	9 724,0 12,5 12,5	11 777,4 14,6 14,2	11 450,1 13,3 14,3
5	Вклады физических лиц в % к ВВП в % к пассивам банковского сектора в % к денежным доходам населения	18 552,7 23,8 23,9 38,7	23 219,1 28,7 28,0 43,6	24 200,3 28,1 30,2 44,7
6	Средства, привлеченные от организаций в % к ВВП в % к пассивам банковского сектора	25 008,1 32,1 32,2	28 442,1 35,2 34,3	24 321,6 28,3 30,4
Справочно:				
Показатель, млрд. руб.		1.01.2015	1.01.2016	1.01.2017
Валовой внутренний продукт (ВВП)		77 945,1	80 804,3	86 043,6
Инвестиции организаций всех форм собственности в основной капитал (без субъектов малого предпринимательства)		10 379,6	10 277,1	11 267,0
Денежные доходы населения		47 919,1	53 224,9	54 102,5

Проанализировав макроэкономические показатели можно сказать, что совокупные активы в 2015 году превышают совокупные активы 2014 и 2016 годов, в % к ВВП наблюдается та же тенденция. Рассматривая собственные средства банковского сектора, можно отметить положительную динамику данного показателя. В 2016 году он вырос в 1,2 раза по сравнению с 2014 годом, и в 1,1 раза – с 2016 годом. Изменения % к ВВП и % к активам также имеют тенденцию роста. Что касается средств, привлеченных от организаций можно отметить нестабильность данного показателя. В 2015 году они существенно меньше, чем в 2014 и 2016 годах.

Анализ таблицы 2.1 позволяет сделать вывод, что банковский сектор Российской Федерации имеет большие ресурсы, в некоторых периодах превышающие даже валовой внутренний продукт Российской Федерации. В 2015 году эта разница составила 2195,4 млрд. руб. от показателей ВВП

страны, таким образом можно сделать вывод, что банковский сектор играет значительную роль в развитие страны, а так же обладает значительными ресурсами. Исходя из вышесказанного, нельзя недооценивать роль банковский сектор с его огромными ресурсами в экономике страны. Можно отметить, что и собственные средства, а точнее капитал банковского сектора, велики и составляют чуть больше 10% на 2016 год от совокупных активов банковского сектора страны. Считается, что собственные средства банка должны составлять 10 - 15% от всех его активов, что вполне соответствует нынешней ситуации. Еще одной немаловажной проблемой развития банковского сектора является снижение количества банков. Это подтверждает заключения экспертов, которые уже давно говорят, что в ближайшие годы в России останется около 500 - 600 банков.

В соответствии с данными Банка РФ по состоянию на 01.01.2017 года количество коммерческих банков и не банковских организаций в России составляет – 623, из которых 336 (53,9%) можно отнести к крупным банкам.

Количество банков на 01.01.2017 года составило 623, то есть за прошедший 2016 год сократилось еще на 110 банков (733 - 623). А количество банков, начиная с 2008 г. сократилось уже на 513 банков (1 136 - 623) что составляет 45,2 %, Отрицательным моментом в данной ситуации является то, что быстрыми темпами происходит сокращение банков практически по всем Федеральным округам (таблица 2.2).

Таблица 2.2

Динамика общего количества действующих банков России в разрезе Федеральных округов за 2014-2016 гг., шт.

№ п/п	Наименование Федерального округа	Исследуемый период, годы			Абсолютные отклонения, +/-		Относительные отклонения, %	
		2014	2015	2016	2016/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014	2016/ 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9

Продолжение таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Центральный ФО	504	434	358	-146	-76	-28,96	-17,51
	г. Москва	450	383	314	-136	-69	-30,22	-18,01
2	Северо-западный ФО	64	60	49	-15	-11	-23,43	-18,33
3	Южный ФО	43	37	38	-5	1	-11,62	2,703
4	Северо-кавказский ФО	28	22	17	-11	-5	-39,28	-22,73
5	Приволжский ФО	92	85	77	-15	-8	-16,30	-9,41
6	Уральский ФО	35	32	29	-6	-3	-17,14	-9,38
7	Сибирский ФО	44	41	37	-7	-4	-15,90	-9,76
8	Дальневосточный ФО	22	17	18	-4	1	-18,18	5,88
9	Крымский ФО (с 2017 г. вошел в Южный ФО)	2	5	-	-	-	-	-
Итого по РФ		834	733	623	-211	-110	-25,29	-15,01

Из таблицы 2.2 видно, что основное количество банков зарегистрировано в европейской части страны, и очень мало региональных банков за Уралом. Особо обращает на себя внимание незначительное количество региональных коммерческих банков на территории огромных по площади Дальневосточного, Северного и Уральского Федеральных округов, которое к тому же существенно снизилось за анализируемый период, а ведь основные богатства России находятся именно на этих территориях страны.

Количество действующих банков в России на 01.01.2017 года составило 623, т.е. за 2016 год их число сократилось на 110. Тогда как за 2015 год банков сократилось только на 101 единицу, а в 2014 году - на 89 единиц. Сокращение банков в 2016 году существенно ускорилось (рис. 2.2).

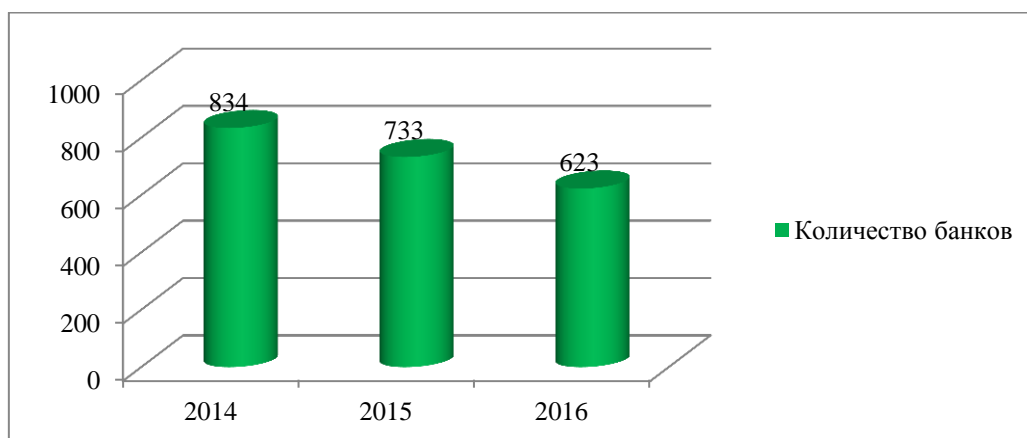


Рис. 2.2 Количество действующих банков за 2014-2016 гг.

Число действующих банков в России на 01.12.2017 года составило уже 567, то есть за одиннадцать месяцев этого года Банк России отозвал лицензии ещё у 56 банков, в том числе у таких банков как:

- ООО КБ «ПРЕОДОЛЕНИЕ» (рег. № 2649, г. Москва) с 22.12.2017 г.
- КБ «КАНСКИЙ» ООО (рег. № 860, Красноярский край, Березовский р-н, п. Березовка) с 13.12.2017 г.
- ООО КБ «Регионфинансбанк» (рег. № 3357, г. Москва) 17.11.2017 г.
- ПАО БАНК «ЮГРА» (рег. № 880, г. Москва) с 28.07.2017 г.
- ООО КБ «Анелик РУ» (рег. № 3443, г. Москва) с 09.08.2017 г.
- ПАО «Татфондбанк» (рег. № 3058, г. Казань) с 03.03.2017 г.
- ООО «КБ «Тальменка-банк» (рег. № 826, г. Барнаул) с 23.01.2017 г.

В настоящее время российская банковская система имеет отличительную особенность, связанную с доминантным положением банков с государственным участием, в которых решения принимаются, исходя из интересов государства, а государственная доля акций составляет более 50 %. Примером таких банков могут служить «Сбербанк», «ВТБ», а в целом по стране их число превышает 30 (таблица 2.3).

Таблица 2.3

Банки с государственной поддержкой за 2016 год

Наименование банка	% акций, принадлежащих государству	Работающие активы, млн. руб.	Рейтинг Банка
Банк России (Центральный банк Российской Федерации)	100%	Не работает с физическими лицами	Высокий
Внешэкономбанк	100%	Не работает с физическими лицами	Высокий
Сбербанк России	52%	6052085	Высокий
ВТБ	61%	2154446	Средний
ГазпромБанк	51%	1216806	Средний
Россельхозбанк	100%	743339	Средний
Банк Москвы	51%	657279	Средний
ВТБ24	61%	545626	Средний

В данной таблице приведен перечень банков с высоким и средним уровнем устойчивости. Из нее видно, что Сбербанк России занимает

лидирующие позиции. Ему доверяют большинство граждан, а так же он может рассчитывать на государственную поддержку в случае такой необходимости.

Принимая во внимание вышеизложенное можно сделать вывод, что большинство клиентов делают выбор в пользу государственного банка. Их выбор основывается не на получении большей прибыли, а на возможности вернуть свои сбережения.

Еще одной из значимых проблем современного банковского сектора России является тот факт, что государство практически не стимулирует долгосрочные инвестиции. Растущие процентные ставки не дают эффективно развиваться отечественным банкам, а жесткая денежно-кредитная политика изъяла из экономики около 5 трлн. рублей за последние два года. В таких условиях, по мнению экспертов, добиться снижения инфляции и роста инвестиций представляется невозможным.

В связи с экономическими потрясениями, вследствие падения курса рубля и цен на нефть, многие эксперты подвергали критике антиинфляционную политику Банка России.

Промежуточными итогами антиинфляционной политики Банка России можно назвать:

- сохранение золотовалютных резервов;
- снижение годовой инфляции с 15% до 6–7% (т. е. более чем в 2 раза);
- относительная стабилизация курса рубля;
- постепенное снижение ключевой ставки Банка России. В июне 2016 г. ставка была снижена с 11 до 10,5%;
- перспектива экономической ситуации улучшилась. Намечается рост промышленного производства [15, стр. 10].

Итоги показывают, что политика Банка России позволила смягчить потери от кризиса и для населения, и для бизнеса.

Анализ развития современной банковской системы России позволяет выделить сохраняющиеся угрозы развития банковского сектора:

- высокий уровень системных рисков и зависимости от внешней среды [33, стр. 18.];
- наличие региональной диспропорции в доступности банковских услуг потребителям;
- низкая диверсификация активов и доходов;
- уязвимость пассивной базы (средства до востребования составляют 40-46 % от пассивов).

Таким образом, одной из основных задач Банка России на данном этапе развития экономики остается обеспечение финансовой стабильности экономики страны, обеспечение условий для финансирования экономики со стороны элементов банковской системы, в целях недопущения резкого падения уровня и качества жизни населения, сохранения приемлемого уровня социально-экономической устойчивости общества [51, стр. 25.].

2.2 Анализ финансово-экономической деятельности банков РФ

В условиях мирового финансового кризиса многие компании теряют лидирующие позиции, занимаемые ими на протяжении ряда лет. Особенно актуально это для организаций финансового сектора, претерпевающих в настоящее время значительные изменения, связанные с ростом просроченной дебиторской задолженности, снижением финансовой активности населения, ужесточением политики Центрального банка. В этой связи особенно важным представляется анализ результатов деятельности тех банков, которые уверенно «держатся на плаву».

Для российского банковского сектора 2017 год выдался достаточно непростым в институциональном плане (множество крупных отзывов лицензий и санаций банков), хотя динамика многих показателей была вполне хорошей. Объем активов с начала года номинально вырос на 4,9% или на 3,9 триллиона рублей до 84 триллионов рублей на 1 декабря 2017 года (в реальном выражении рост на 5,9%), согласно данным Банка России (рис. 2.4).

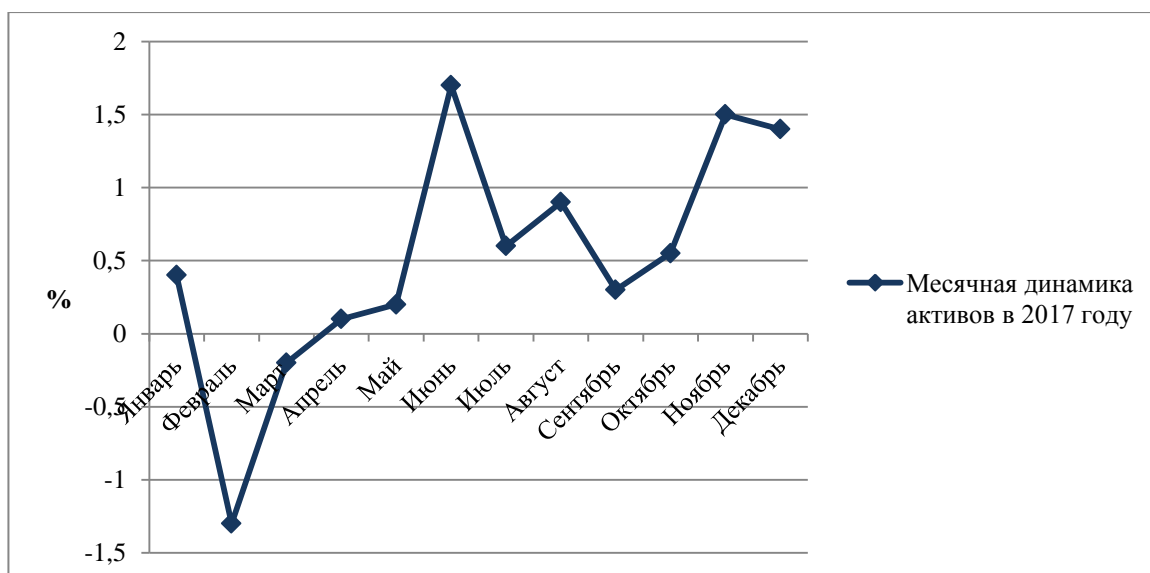


Рис. 2.4 Динамика объема активов банковского сектора за 2017 год

Для сравнения, за аналогичный период 2016 года снижение активов составило 3,2% в номинальном выражении, а очищенные от валютной переоценки темпы снижения активов были на уровне 0,3%. При этом по итогам ноября продолжилась тенденция одновременного прироста активов в номинальном и реальном выражении, которая наблюдается уже седьмой месяц подряд.

Ситуация с кредитованием экономики в 2017 году оказалась несколько хуже, чем с динамикой активов. В частности, согласно опубликованной Центробанком РФ статистике, за 2017 год кредитование экономики выросло на 3% (3,9% в реальном выражении). Доля просрочки по сравнению с началом 2017 года практически не изменилась, снизившись с 6,72% на начало года до 6,68% на 1 декабря 2017 года. В течение года динамика этого показателя носила неустойчивый характер. Локальный максимум просроченной задолженности был достигнут по итогам марта 2017 года (7,39%). Неустойчивая ситуация с динамикой просрочки обусловлена волатильностью корпоративного кредитования, в то время как по розничным кредитам доля просроченной задолженности практически непрерывно снижалась (с 8,1% по итогам января до 7,3% на 1 декабря 2017 года).

С начала 2017 года суммарная прибыль российских банков составила 870 миллиардов рублей (в среднем 79 миллиардов в месяц), против 788 миллиардов рублей за аналогичный период годом ранее. При этом на скользящем отрезке (за 12 месяцев) российским банкам удалось суммарно заработать чуть более 1 триллиона рублей. Таким образом, вероятность побить рекорд 2012 года (1 триллиона рублей) всецело зависит от результата декабря, и сейчас выглядит достижимой. В то же время прибыль в текущем году могла быть намного больше (вплоть до 1,5 триллионов рублей), однако в июле-сентябре, по данным Банка России, кредитные организации получили суммарный убыток в размере 95,6 миллиарда рублей, что прервало достаточно длинную серию десяти прибыльных кварталов подряд. Основной причиной значительных убытков в третьем квартале стал результат двух банковских групп (Открытие и БИН), без учета результата которых остальные кредитные организации суммарно получили достаточно большую прибыль.

Для проведения анализа финансово-экономической деятельности банков с государственным участием проведем сравнительный анализ двух ведущих банков ПАО Сбербанк и Банк ВТБ.

ПАО Сбербанк и Банк ВТБ – два банка, два гиганта банковского сектора России. Именно в эти учреждения чаще всего обращаются граждане за получением различного рода банковских услуг: открывают счета, размещают депозиты, получают кредиты.

ПАО Сбербанк – самый крупный банк в стране. Филиальная сеть покрывает всю территорию России, в том числе маленькие населенные пункты. Имеет свои филиалы и представительства также за рубежом. Контрольный пакет акций принадлежит государству. Банк проводит взвешенную политику, не допускающую рисков. Величина активов составляет 21,7 млрд. рублей.

Банк ВТБ имеет российская финансовая группа, включающая более 20 кредитных и финансовых компаний, работающих во всех основных

сегментах финансового рынка. Основным акционером Банка является Российская Федерация, которой в лице Росимущества и Министерства финансов принадлежит 60,93% голосующих акций, или 45,01% от уставного капитала Банка.

Деятельность данных банков на сегодняшний день является достаточно успешной, но в целях успешного функционирования хозяйствующих субъектов на финансовом рынке, необходимо рассмотреть основные экономические показатели деятельности банков (таблица 2.4). Данные получены на основании баланса ПАО Сбербанк и Банк ВТБ за 2014 – 2016 годы.

По состоянию на 01.01.2017г. валюта баланса ПАО Сбербанк составила 21721,1 млрд., руб., уменьшившись по сравнению с 2015г. на 958, 8 млрд. руб. или на 4,3% и к уровню 2014г на 0,12%. Что касается Банка ВТБ – валюта баланса в 2016 г. составила 9428,9 млрд. руб., что на 34,3 млн. руб. или 0,37% больше по сравнению с 2015 г. и на 134,5 млрд. руб. или 13,66% - с 2014 г.

Таблица 2.4

Динамика валюты баланса ПАО Сбербанк и Банк ВТБ
за 2014 – 2016 гг., млрд. руб.

Наименование банка	Года			Абсолютные отклонения, +/-		Относительные отклонения, %	
	2014	2015	2016				
				2016/ 2014	2016/ 2015	2016/ 2014	2016/ 2015
ПАО Сбербанк	21746,8	22706,9	21721,1	-0,986	-0,026	0,12	4,31
Банк ВТБ	8295,4	9394,6	9428,9	0,034	1,135	0,37	13,66

Таким образом, сравнивая валюту баланса двух банков, можно отметить, что, несмотря на отрицательную динамику в 2016 г. показатели деятельности ПАО Сбербанк более чем в 2 раза превышают показатели Банка ВТБ. Данные результаты свидетельствуют о том, что ПАО Сбербанк ведет более активную политику привлечения денежных средств посредством различных банковских продуктов.

Проведем анализ динамики активов двух банков на основе бухгалтерской отчетности за 2014-2016 гг. (таблица 2.5).

Таблица 2.5

**Анализ динамики активов ПАО Сбербанк и Банк ВТБ
за 2014 – 2016 гг., млрд. руб.**

Показатели	ПАО Сбербанк			Банк ВТБ		
	Года			Года		
	2014	2015	2016	2014	2015	2016
Денежные средства	1240,7	732,8	614,8	104,5	74,2	154,1
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	369,7	586,7	967,1	58,8	131,9	83,4
Обязательные резервы	142,5	118,4	154,7	40,7	34,7	60,4
Средства в кредитных организациях	356,5	355,9	347,9	180,9	114,4	133,1
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	825,7	405,9	141,3	885,6	591,3	439,2
Чистая ссудная задолженность	15889,4	16869,8	16221,6	5581,5	6521,8	6414,8
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1745,5	2316,4	2269,6	1019,5	1249,9	1188,8
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	385,8	536,7	691,9	773,9	867,2	419,1
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	366,4	436,5	455,9	102,6	340,9	351,1
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	478,6	477,4	469,1	74,6	88,7	312,1
Прочие активы	407,2	505,7	217,3	250,9	262,7	340,1
Всего активов	21746,8	22706,9	21721,1	8295,4	9394,6	9428,9

Активы ПАО Сбербанк за 2015 г. выросли на 4,4% и составили 22706,9 млрд. руб., но в 2016 г. их величина составила 21721,1 млрд. руб., что на 4,3% меньше показателя предыдущего отчетного периода. Рост произошел в основном за счет увеличения кредитного портфеля клиентов. Чистая ссудная задолженность клиентов за год увеличилась на 6,2% и достигла величины около 16869,8 млрд. руб. На снижение активов повлияло уменьшение чистых

вложений в ценные бумаги. Снижение объема денежных средств связано со снижением спроса на наличные средства ввиду снижения волатильности курса рубля [57,58].

Анализ динамики активов Банка ВТБ показал, что за исследуемый период активы имели положительную динамику. В 2016 г. данный показатель составил 9425,9 млрд. руб., что на 34,3 млн. руб. или 0,4% больше 2015 г., и на 1133,5 млрд. руб. или 13,7% – 2014 г. Чистая ссудная задолженность Банка ВТБ за 2016 год сократилась на 1,6% и в абсолютном выражении составила 6414,8 млрд. рублей. Сокращение чистой ссудной задолженности вызвано погашением ряда крупных кредитов, в том числе закрытием сделок обратного репо клиентами, а также укреплением курса российского рубля по отношению к основным мировым валютам. На рост активов повлияло увеличение чистых вложений в ценные бумаги. В 2016 г. величина чистых вложений составила 351,1 млрд. руб., что на 10,2 млрд. руб. и 248,5 млрд. руб. больше, чем в 2015 и 2014 гг. (соответственно). Такие изменения свидетельствуют о том, что Банк ВТБ очень внимательно реагирует на развитие рынка ценных бумаг в России и постепенно начинает предлагать эти услуги своим клиентам. А также закрепляет свои позиции на рынке ценных бумаг.

Исходя из данных, представленных в таблице 2.5 можно делать вывод, что, в наибольшей степени активы увеличились за счет операций, связанных с увеличением средств, размещенных в кредитных организациях, за счет средств, размещенных в ЦБ РФ, а также за счет чистых вложений в дочерние и зависимые организации. Немаловажную роль для динамики активов играет также прирост чистой ссудной задолженности. Таким образом, банки специализируются на кредитных операциях, а также на операциях с ценными бумагами, а также на проведении кредитных операций, которые составляют около 82% вложений банка. Все остальные активные операции банка составляют менее 10% валюты баланса.

Таким образом, в целом динамика стоимости и структура активов соответствуют общепринятым представлениям об активах банка. Состояние активов позволяет сделать вывод, о том, что вложения банков способствуют обеспечению приемлемого уровня финансовой устойчивости. Однако анализ также показал необходимость более глубокого анализа кредитного риска и риска ликвидности.

Затем целесообразно будет провести анализ динамики пассивов банков, так как пассивные операции отражают источники собственных и привлеченных средств, а также являются определяющими и первичными по отношению к активным операциям, поскольку важным условием является достаточность средств банков, которая непосредственно указана в пассиве баланса банков (таблица 2.6).

Таблица 2.6

Анализ динамики пассивов ПАО Сбербанк и Банк ВТБ
за 2014 – 2016 гг., млрд. руб

Статьи баланса	ПАО Сбербанк			Банк ВТБ		
	Года			Года		
	2014	2015	2016	2014	2015	2016
1	2	3	4	5	6	7
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	3515,8	768,9	581,1	1731,8	1519,3	1054,4
Средства кредитных организаций	794,9	618,4	364,5	1497,3	1664,9	1590,8
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	14026,7	17722,4	16881,0	3524,4	4520,9	5108,7
Вклады физических лиц и индивидуальных предпринимателей	7999,1	10221,3	10937,7	25,9	44,1	53,9
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	617,9	228,2	107,6	141,2	87,5	80,1
Выпущенные долговые обязательства	513,4	647,7	610,9	239,7	202,4	105,7
Прочие обязательства	216,3	256,6	280,2	171,1	89,4	106,9

Продолжение таблицы 2.6

1	2	3	4	5	6	7
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон	36,5	37,8	42,1	6,8	6,9	16,8
Всего обязательств	19764,4	20378,8	18892,2	7347,2	8112,6	8071,6
Источники собственных средств	1982,3	2328,2	2828,9	948,2	1282,1	1357,4
Всего пассивов	21746,8	22706,9	21721,1	8295,4	9394,6	9428,9

В пассиве ПАО Сбербанк наибольшую долю имеют средства клиентов. Приток средств клиентов позволил банку также досрочно погасить ряд дорогих заимствований в валюте с внешним рынком. За 2014 год средства клиентов составили 14026,7 млрд. руб., что составляет 78,05% всех пассивов, а за 2015 год 17722,4 млрд. руб. – 64,5% всех пассивов, что на 26,3% больше чем за 2014 год, в 2016 году средства клиентов равны 57,9% всех пассивов и составили 10937,7 млрд. руб.

Несмотря на сохранение в 2016 году геополитической напряженности и остающиеся закрытыми внешние рынки, ПАО Сбербанк существенно снизил зависимость от средств государственного финансирования. Объем средств Банка России на балансе банка за год снизился с 3515,8 млрд. руб. до 768,9 млрд. руб. в 2015 году и с 768,9 млрд. руб. до 581,1 млрд. руб. Снижение было осуществлено за счет привлечения дополнительного объема средств клиентов.

Учитывая сохраняющиеся санкции и нестабильную макроэкономическую ситуацию, с целью снижения рисков ликвидности банк существенно нарастил объем резервов ликвидности в основном за счет проведения в 2015 году активной работы по увеличению залоговой массы. В 2014 году Резервы на прочие потери составили 36,5 млрд. руб., в 2015 году Резервы на прочие потери увеличились на 2,7% и составили 37,8 млрд. руб., а в 2016 году данный показатель составил 42,1 млрд. руб.

Теперь рассмотрим, на каких рынках Банк ВТБ привлекает средства. Также как в ПАО Сбербанкв Банке ВТБ произошло снижение зависимости от

средств государственного финансирования. Объем средств Банка России на балансе банка за год снизился с 1731,9 млрд. руб. до 1519,3 млрд. руб. в 2015 году и с 1519,3 млрд. руб. до 1054,4 млрд. руб. Снижение было осуществлено за счет привлечения дополнительного объема средств как и в ПАО Сбербанк. Но, несмотря на снижение величины государственного финансирования, Банк ВТБ остается более зависимым от государства.

Объем средств, привлеченных от кредитных организаций, за рассматриваемый период имеет нестабильную динамику. В 2015 г. произошло увеличение данного показателя на 167,6 млн. руб., тогда как в 2016 г. он уменьшился на 74,1 млн. руб. За рассматриваемый период резко увеличился объем привлеченных от некредитных организаций средств на 44,9%, в том числе выросли вклады физических лиц на 51,9%. Эти ресурсы могут включать средства на расчетных счетах и депозиты юридических лиц. Средства на расчетных счетах клиентов – это денежные средства, которые для банка являются наиболее привлекательными, поскольку они наименее затратные (в большей своей массе они беспроцентные).

В связи с присоединением части активов и пассивов ОАО «Банка Москвы» в Банке ВТБ (ПАО) значительно вырос розничный бизнес. Так средства физических лиц и индивидуальных предпринимателей выросли более чем в 12 раз с 44,1 млрд. руб. на 01.01.2016 года до 539,6 млрд. руб. на 01.01.2017 года.

Таким образом, анализируя структуру пассива, можно сделать вывод, что она формируется почти на 88% за счет средств клиентов (НКО). При этом банки имеют серьезную программу по привлечению средств физических лиц, которые составляют около 80% всех привлеченных средств клиентов. При помощи размещения своих ценных бумаг банки привлекают небольшой объем ресурсов. Но именно этот вид ресурсов является в определенной степени стабильным и достаточно быстро привлекаемым, что может поддержать ликвидность банков при ее возможном снижении.

В структуре доходов выделяем процентные доходы, доходы от операций с ценными бумагами, доходы от операций с иностранной валютой, доходы от участия в капитале других юридических лиц, комиссионные доходы, а также прочие операционные доходы, это отражено в таблице 2.7.

Таблица 2.7

**Анализ динамики доходов ПАО Сбербанк России и Банк ВТБ
за 2014-2016 гг., млрд.руб.**

Показатели	ПАО Сбербанк				Банк ВТБ			
	Года				Года			
	2014	2015	2016	Темп прироста в 2016/2014, %	2014.	2015	2016	Темп прироста в 2016/2014, %
Чистые процентные доходы после создания резервов	680,1	607,8	599,6	-11,84	-6,5	46,7	119,6	-1940
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	-77,1	-16,2	-15,5	-79,89	5,8	2,9	3,2	-44,83
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	171,2	85,1	94,3	-44,92	52,2	-26,1	-13,9	-126,63
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	5,3	3,5	8,7	64,15	69,8	50,1	46,4	-33,52
Комиссионные доходы	241,1	297,7	360,6	49,56	23,4	21,3	29,2	24,77
Прочие операционные доходы	42,2	16,1	33,9	-19,67	151,6	209,5	223,2	47,23
Всего доходов	1063,1	993,9	1081,7	1,75	296,3	304,4	407,7	37,59

Анализ таблицы 2.7 позволил сделать вывод, что ПАО Сбербанк осуществляет стабильную деятельность. В 2015 году по сравнению с 2014 годом наблюдалось снижение доходов на 6,5%, однако в 2016 году банку удалось нарастить доходы на 8,8%. Таким образом, в целом сумма доходов в течение анализируемого периода оставалась практически на одном уровне, демонстрируя незначительные колебания. Если в 2015 году прирост был обеспечен за счет комиссионных операций, то в 2016 году ситуация оказалась существенно лучше. Чистые доходы от операций с иностранной

валютой выросли на 10,72%, доходы от участия в капитале других юридических лиц – на 148,73%, комиссионные доходы увеличились на 21,13%, а прочие операционные доходы выросли на 111,38%.

Проанализировав динамику доходов Банка ВТБ можно отметить, что, не смотря на снижение чистых доходов от операций с иностранной валютой и доходов от участия в капитале других юридических лиц на 46,7% и 7,4% соответственно, в 2016 году общие доходы банка увеличились на 33,9% по сравнению с 2015 годом. Прирост был обеспечен за счет прочих операционных доходов, которые за анализируемый период увеличились на 6,5%. Также, на величину общих доходов повлияло увеличение чистых процентных доходов после создания резервов на 156,1%. Что касается чистых доходов от операций с ценными бумагами, то здесь следует отметить нестабильность величины показателя. В 2015 году он снизился на 50%, но в 2016 году произошло увеличение на 10,3%.

Анализ показал, что в ПАО Сбербанк и в Банке ВТБ, несмотря на рост общих доходов, по некоторым показателям наблюдается нестабильность их величины. Колеблемость доходов – основной признак наличия риска. Из этого следует, что работа банков в разрезе практически всех видов операций действительно является рискованной, по крайней мере, с точки зрения получения дохода, как минимум, на уровне предыдущего года.

Таким образом, ПАО Сбербанк специализируется на выдаче кредитов, а также на осуществлении комиссионных операций. Вместе с тем, определенный риск генерируется операциями банка с ценными бумагами и иностранной валютой. Работая с ценными бумагами, банк систематически получает убытки, а при осуществлении операций с валютой получает весьма существенно колеблющийся доход. Банк ВТБ также специализируется на выдаче кредитов. Еще одним из источников доходов выступают прочие операции. В зоне риска находятся чистые доходы от операций с иностранной валютой и доходы от участия в капитале других юридических лиц. Остальные операции приносят нестабильный доход.

Суммируя результаты анализа активов, капитала и обязательств ПАО Сбербанк России, следует выявить одну из проблем банка. Данные для обоснования ее наличия систематизированы в таблице 2.8.

Таблица 2.8

Анализ соотношения суммы выданных кредитов и привлеченных
банками средств

Показатели	Сбербанк				ВТБ			
	Удельный вес в активе (пассиве) баланса, %			Темп прироста за 2014-2016 гг., %	Удельный вес в активе (пассиве) баланса, %			Темп прироста за 2014-2016 гг., %
	2014	2015	2016		2014	2015	2016	
Чистая ссудная задолженность клиентов банка	73,60	73,07	74,29	35,43	68,28	69,42	68,01	-0,39
Средства клиентов, не являющихся кредитным организациям	68,37	64,50	78,05	51,71	63,29	55,73	47,97	-24,21
в том числе вклады физических лиц	46,61	36,78	45,01	44,18	0,51	0,98	6,68	120,12

По данным таблицы 2.8 видно, что ПАО Сбербанк наращивает кредитные операции. Действительно, чистая ссудная задолженность увеличилась на 35,43%. Это стало возможным за счет наращивания обязательств банка. Но сумма средств клиентов, не являющихся кредитными организациями увеличилась еще больше (+51,71%). Аналогично сумма вкладов физических лиц выросла на 44,18%. Это означает, что, скорее всего, финансовое состояние банка является весьма устойчивым, однако это же обстоятельство делает операции банка все более затратными.

Рассматривая результаты анализа Банка ВТБ можно отметить, что банк незначительно сокращает кредитные операции. Показатель чистой ссудной задолженности нестабилен. Его значение в 2016 году 68,01 млрд. руб., что на 0,39 % и 2,03% меньше значений 2014 и 2015 гг. соответственно. Что касается средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, то здесь зафиксировано еще большее снижение показателя (-24,21%). Следует

отметить, что сумма вкладов физических лиц имеет обратную тенденцию. Данный показатель за отчетный период увеличился на 120,12%. Полученные результаты свидетельствуют о том, что, скорее всего, финансовое состояние банка является неустойчивым.

Таким образом, проведенный анализ позволяет сделать вывод, что ПАО Сбербанк проводит более эффективную деятельность в области кредитных операций, чем Банк ВТБ.

Проведя анализ динамики активов и пассивов баланса ПАО Сбербанк и Банк ВТБ, целесообразно провести анализ финансовых результатов, который представлен в таблице 2.9.

Таблица 2.9

**Динамика показателей отчета о финансовых результатах ПАО
Сбербанк и Банк ВТБ за 2014-2016 годы, млрд. руб.**

Показатели	ПАО Сбербанк				Банк ВТБ			
	Года				Года			
	2014	2015	2016	Темп прироста 2016/2014, %	2014	2015	2016	Темп прироста 2016/2014 г, %
Чистые доходы	1027,9	926,7	1412,6	37,43	200,4	130,2	164,8	-17,76
Расходы	598,7	619,8	764,7	27,73	184,1	82,9	71,4	-61,22
Прибыль до уплаты налогов	429,2	306,9	647,9	50,96	16,4	81,8	58,7	257,93
Прибыль	311,2	218,4	498,3	60,12	19,7	49,1	69,1	250,76

Анализ показателей, приведенных в таблице 2.9, показал, что в 2015 году чистый доход банка ПАО Сбербанк составил 926,7 млрд. руб., сократившись за год на 9,84%. Однако в 2016 году величина данного показателя увеличилась на 52,43%, компенсировав негативную динамику 2015 года. Что касается Банка ВТБ, то здесь также следует отметить нестабильную динамику. В 2015 году чистый доход составил 130,2 млрд. руб., что на 35,03% меньше 2014 года. В 2016 году банк улучшил свои результаты по данному показателю. Его величина составила 164,8 млрд. руб.,

что в процентном выражении равно 26,6% в сравнении с предшествующим периодом.

Позитивно следует охарактеризовать быстрый рост доходов: в 2016 году рост операционных расходов в ПАО Сбербанк составил 23,38%, тогда как в Банке ВТБ данный показатель сократился на 13,9%. Рост чистых доходов – существенно больше – 52,43% в ПАО Сбербанк и 26,6% в Банке ВТБ. Таким образом, в 2016 году ситуация улучшилась, поскольку эффективность работы банков повысилась: на каждый рубль операционных расходов приходится все больше чистых доходов банков.

Ситуация с финансовыми результатами также улучшилась, несмотря на сокращение и прибыли до налогообложения, и нераспределенной прибыли. В 2016 году имел место рост, который компенсировал снижение прибыли, имевшее место годом ранее. Прирост прибыли до уплаты налогов в 2016 году по сравнению с 2015 годом составил 111,11%, а нераспределенной прибыли – на 128,17% за тот же период в ПАО Сбербанк и -28,2% и 40,7% соответственно в Банке ВТБ.

Таким образом, суммируя результаты оценки финансово-экономического состояния ПАО Сбербанк и Банка ВТБ, можно отметить, что показатели работы в течение 2014-2016 годов продемонстрировали существенные колебания. Несмотря на финансово-экономический кризис, ПАО Сбербанк удается сохранять лидирующие позиции по всем направлениям банковской деятельности. Банк ВТБ находится только на втором месте. На основе этого обстоятельства был сделан вывод, что операции, проводимые банками, генерируют соответствующие риски. Наибольшего внимания требуют следующие виды рисков: кредитный риск, риск утраты ликвидности, рыночный риск.

2.3 Оценка рисков деятельности банков с государственным участием

Банк России, как общественно значимый институт, уделяет значительное внимание управлению рисками и следует современным стандартам и лучшим практикам в данной области. Управление рисками является неотъемлемой частью корпоративного управления Банка России.

Достижение Банком России целей своей деятельности и выполнение возложенных на него функций может быть затруднено, если в результате влияния неопределенности во внешней или внутренней среде наступят события, которые приведут к нарушениям бизнес-процессов Банка России, ущербу его деловой репутации, а также к финансовым потерям и другим негативным последствиям.

В этой связи руководство Банка России, руководители и работники структурных подразделений уделяют значительное внимание управлению рисками, возникающими в деятельности Банка России, и следуют современным стандартам и лучшим практикам в данной области.

Управление рисками Банка России является неотъемлемой частью корпоративного управления Банка России. Недопущение возможных финансовых потерь, учитывая общественно значимый характер деятельности Банка России, не является приоритетом при управлении рисками Банка России. Вместе с тем при управлении рисками Банк России исходит из того, что возможные финансовые потери могут негативно сказаться на достижении целей деятельности и выполнении функций Банка России как непосредственно (например, потери при управлении золотовалютными резервами Банка России), так и косвенно (например, через ущерб деловой репутации Банка России). Цель управления рисками Банка России достигается посредством решения следующих основных задач:

- 1) разработка и реализация комплекса мер, направленных на снижение негативного влияния неопределенности на достижение целей деятельности и выполнение функций Банка России до допустимых (приемлемых) уровней;

2) предотвращение (минимизация) по возможности финансовых потерь Банка России, которые могут возникнуть при устранении в пределах компетенции Банка России угроз для ценовой и финансовой стабильности Российской Федерации и выполнения других общественно значимых задач Банка России;

3) достижение эффективной адаптации процессов управления рисками Банка России к бизнес-процессам Банка России;

4) обеспечение соответствия системы управления рисками Банка России состоянию внутренней и внешней среды и ее адекватности организационной структуре и масштабам деятельности Банка России;

5) развитие риск-культуры в Банке России.

Для реализации цели, задач и принципов управления рисками Банка России функционирует система управления рисками Банка России, включающая следующие взаимосвязанные элементы:

1) процессы управления рисками Банка России;

2) организационную структуру управления рисками Банка России;

3) нормативные и иные акты Банка России, регулирующие вопросы управления рисками Банка России, в том числе содержащие методологию управления рисками Банка России;

4) риск-культуру;

5) ресурсы, обеспечивающие управление рисками Банка России (в том числе кадровые, финансовые ресурсы, ИТ-обеспечение).

Необходимым условием эффективного функционирования системы управления рисками Банка России является ее периодический пересмотр с учетом изменений во внутренней и внешней среде, подходах Банка России к управлению рисками, результатов мониторинга и независимой оценки системы управления рисками Банка России.

Рассмотрим риски, с которыми сталкиваются ведущие банки с государственным участием ПАО Сбербанк и Банк ВТБ.

ПАО Сбербанк постоянно совершенствует систему управления рисками, стремясь соответствовать лучшим практикам и рекомендациям регулирующих органов. Исходя из этого осуществляется последовательное внедрение и усовершенствование методов и процессов управления рисками как на интегрированном уровне, так и на уровне систем управления отдельными видами рисков.

Банк ВТБ в связи с подверженностью в своей основной деятельности крупным кредитным рискам проводит регулярный анализ уровня рисков кредитной концентрации на отдельные отрасли, страны, клиентские сегменты, крупнейших заемщиков (группы), виды кредитных продуктов и обеспечения. В целях осуществления контроля над концентрацией рисков в указанных областях Банк ВТБ устанавливает, с учетом регуляторных требований, и отражает во внутренней системе риск-аппетита, соответствующие показатели целевых уровней принимаемых рисков, позволяющие выявлять и ограничивать риски кредитной концентрации. Банк ВТБ также выявляет и анализирует риски концентрации по видам валют, финансовых инструментов и источников ликвидности.

Проведенная оценка финансово-экономического состояния ПАО Сбербанк и Банка ВТБ позволила сделать вывод, что преобладающее влияние на деятельность банка оказывают риски, представленные в таблице 2.10.

Таблица 2.10

Риски ПАО Сбербанк и Банка ВТБ

ПАО Сбербанк	Банк ВТБ
Кредитный риск	Кредитный риск
Риск утраты ликвидности	Риск ликвидности
Рыночный риск	Рыночный риск
Фондовый риск и валютный риск	Операционный риск

Рассмотрим три основных риска, которые в большей степени влияют на эффективность деятельности банков: кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск.

Анализируя кредитный риск, можно отметить, что основными факторами, способствующими проявлению этого риска, выступает количество выданных банком кредитов и уровень исполнения клиентами – физическими и юридическими лицами своих обязательств перед банком по полученным кредитам. Масштаб кредитных операций напрямую оказывает влияние на сумму создаваемых банками резервов по кредитным операциям. Чем больше банк создает таких резервов, тем больший риск ассоциируется финансовыми менеджерами банков с проводимой кредитной деятельностью.

Сведения, необходимые для расчета каждого из этих рисков в публикуемой отчетности банков отсутствуют, поэтому воспользуемся данными, приведенными в Годовых отчетах за 2015-2016 года. В частности, о размере кредитного риска банка можно судить по суммам резервов создаваемых банком в связи с возможными потерями (таблица 2.11).

Таблица 2.11

Анализ изменения резервов на возможные потери по выданным кредитам ПАО Сбербанк и Банк ВТБ

Показатели	ПАО Сбербанк				Банк ВТБ			
	2015		2016		2015		2016	
	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери по ссудам – всего	17880,7	100	17260, 3	100	6752,6	100	6218,6	100
в том числе:								
кредиты банкам	1497,1	8,37	1595,6	100	1377,8	20,4	938,0	15,1
кредиты юридическим лицам	12248,8	68,5	11327,5	100	5144,1	76,2	5280,4	84,9
кредиты физическим лицам	4134,8	23,1	4337,4	1000	230,7	16,7	102,2	11, 3
Резервы на возможные потери по ссудам – всего	1010,8	5,65	1038,7	6,02	209,5	3,1	204,7	2,9
в том числе:								

Продолжение таблицы 2.11

1	2	3	4	5	6	7	8	9
по кредитам банкам	29,9	1,99	30,9	1,93	3,5	1,7	0,4	0,2
по кредитам юридическим лицам	736,7	6,01	675,1	5,96	171,7	81,9	204,1	99,7
по кредитам физическим лицам	244,2	5,91	262,9	6,06	34,3	16,4	0,2	0,1

Как видно из таблицы 2.11, банки вынуждены создавать резервы на возможные потери по ссудам. Это свидетельствует о том, что, активы банков, а, следовательно, и активные операции носят рискованный характер. Следовательно, это подтверждает сделанный ранее вывод, что объем выданных кредитов следует рассматривать как фактор, определяющий уровень кредитного риска.

При этом в ПАО Сбербанк сумма этих резервов планомерно увеличивается, а в Банке ВТБ – снижается. Исходя из этого, ПАО Сбербанк больше подвержен риску проводимой кредитной деятельности, чем Банк ВТБ.

Если на 1 января 2015 года в ПАО Сбербанк сумма воздаваемых резервов по ссудам составляла 5,7% от общей суммы активов, то на 1 января 2017 года эта относительная величина увеличилась до 6,02%. В этот же период Банк ВТБ сократил резервы по ссудам с 3,1% до 2,9%.

С точки зрения ПАО Сбербанк, кредиты выдаваемые другим банкам, стали менее рискованными. В Банке ВТБ наблюдается обратная ситуация. Практически аналогичную динамику генерируемых рисков продемонстрировали кредиты, выданные юридическим лицам. В то же время кредиты, выдаваемые физическим лицам, стали более рискованными.

Таким образом, основным фактором, определяющим уровень кредитного риска в ПАО Сбербанк, выступает, прежде всего, объем кредитования заемщиков – физических лиц, а для Банка ВТБ – кредитование других банков и юридических лиц .

Перейдем к изучению факторов, оказывающих влияние на следующий актуальный для ПАО «Сбербанк России» вид риска. Основным фактором, определяющим потери от риска ликвидности, выступает неспособность банка финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере их наступления при соблюдении требований локальных регуляторов, как в условиях нормального течения бизнеса, так и в условиях стресса. Оценка риска ликвидности базируется на основе анализа выполнения нормативов ликвидности, как установленных ЦБ РФ, так и непосредственно в локальных нормативных актах банка.

(таблица 2.12)

Таблица 2.12

Оценка выполнения нормативных актов банка

Нормативы	Предел. значение, ЦБ РФ, %	Критическое значение Сбербанка, %	Значение норматива на отчетную дату			Критическое значение ВТБ, %	Значение норматива на отчетную дату		
			2014	2015	2016		2014	2015	2016
H2	мин 15	мин 20	74,3	116,4	217,0	мин 15	27,3	61,4	34,5
H3	мин 50	мин 55	66,4	154,4	301,6	мин 50	54,0	98,7	81,6
H4	макс 120	макс 115	111,2	65,5	55,4	макс 120	88,0	58,0	61,2

Таким образом, по состоянию на анализируемые отчетные даты ПАО Сбербанк с запасом выполняет как предельные значения обязательных нормативов ликвидности, установленные ЦБ РФ, так и внутренние лимиты на риск-метрики ликвидности.

Показатели ликвидности Банка ВТБ превышают норму обязательных нормативов ликвидности, установленные ЦБ РФ и самим банком. Учитывая сохраняющиеся санкции и нестабильную макроэкономическую ситуацию, с целью снижения рисков ликвидности банк существенно наращивает объем резервов ликвидности в основном за счет проведения активной работы по увеличению залоговой. Кроме того, Банк ВТБ постоянно работает над расширением перечня инструментов рефинансирования.

Следовательно, факторы, определяющие риск ликвидности для ПАОСбербанк и Банка ВТБ не являются определяющими, а, следовательно, не несут в себе существенных угроз потерь финансовых ресурсов или невыполнения обязательств.

Следующий вид риска – это рыночный риск. Рыночный риск в соответствии с общепринятой методикой рассчитывается по совокупной позиции банка в финансовых инструментах, включая позицию Банковской книги, а также по совокупной открытой валютной позиции банка.

Согласно данным годовой отчетности ПАО Сбербанк и Банк ВТБ, влияние факторов, определяющих уровень рыночного риска, оказалось негативным, поскольку общая величина рыночного риска в течение 2015 года существенно увеличилась [57]. Однако в течение 2016 года это негативное влияние факторов, определяющих уровень рыночного риска, было полностью нивелировано, что положительно характеризует работу по управлению рисками банков. Анализируя данные годовых отчетов банков, также можно сделать вывод, что основным фактором увеличения величины рыночного риска на 1 января 2016 года по сравнению с 1 января 2015 года оказалось повышение волатильности, обусловленное сдвигом исторического окна, используемого для построения возможных сценариев изменения цен инструментов в портфеле. Согласно методике оценки величины рыночного риска, при построении таких сценариев используется историческое окно, соответствующее двухлетнему периоду, предшествующему дате расчета. В свою очередь, фактором, вызвавшим уменьшение величины рыночного риска на 1 января 2017 года, оказалось значительное уменьшение позиции в валютах и погашение значительной доли облигаций в иностранных валютах в портфеле банковской книги [58].

Отсутствие влияния факторов, определяющих уровень фондового риска, обусловлено ликвидацией позиций по акциям в торговом портфеле на балансе ПАО «Сбербанк России» в соответствии с принятым решением об утверждении стратегии управления портфелем акций. Судя по всему, такое

решение принято из-за систематического получения убытков от операций с ценными бумагами.

Таким образом, проведенное исследование позволяет сделать вывод о том, что из четырёх анализируемых рисков, в условиях которых приходится работать ПАО Сбербанк и Банк ВТБ, наиболее значимыми оказались факторы, определяющие уровень кредитного и рыночного рисков. Разработке мероприятий по нивелированию влияния этих факторов с целью снижению уровня возможных финансовых потерь посвящен следующий пункт выпускной квалификационной работы.

2.4 Пути развития государственных банков в условиях нестабильности банковского сектора

Масштабные структурные изменения в экономике, на которые стремится Российская Федерация, невозможны без финансового обеспечения, что служит причиной увеличения роли банковского сообщества, как непосредственных участников реализуемых преобразований.

Проведенное исследование, результаты которого представлены в пунктах 2.2 и 2.3 выпускной квалификационной работы, позволило сделать вывод, что деятельности банков с государственным участием ПАО Сбербанк и Банк ВТБ является эффективной. Однако был выявлен фактор, который в значительной степени влияет на эффективность функционирования банков. К этому фактору относится кредитный риск. В связи с этим необходимо разработать мероприятия, направленные на снижения данного риска.

Фактором первого порядка, определяющим уровень кредитного риска, выступают, с одной стороны, объем кредитования клиентов банков, и с другой стороны, объективность оценки их кредитоспособности. Отказаться от наращивания объемов кредитных операций банки не могут по причине того, что эти операции составляют основу их деятельности.

Следовательно, чтобы снизить уровень кредитного риска, необходимо предпринять меры по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщиков. Ошибка при оценке кредитоспособности клиента возможно приведет к неспособности возврата кредита, ликвидность банков может быть нарушена, что в свою очередь приведет к банкротству кредитной организации.

Как известно оценка кредитоспособности юридических лиц проработана на данный момент практически в полной мере. Однако оценка кредитоспособности физических лиц отличается существенными проблемами. Главным вопросом, который стоит перед ПАО Сбербанк и Банк ВТБ при оценке кредитоспособности физического лица, остаётся реальный уровень дохода заемщика и прогноз прибыли. Решение этого вопроса необходимо искать в анализе кредитного риска, так как завышение заемщиком уровня собственных доходов, вероятность потери источника получения прибыли доводят до проблем с возвратностью кредита, следовательно, кредитный риск банков увеличивается. Самый сложный и самый лучший путь решения этой проблемы является стабильность экономики в Российской Федерации.

Важным направлением совершенствования оценки кредитоспособности, которую необходимо решить – это ускорение идентификации потенциального заемщика. В настоящее время проблема состоит в том, что в России нет централизованной системы данных о человеке, нет единого уникального ID человека. Например, сейчас при обращении к данным Бюро кредитных историй используется такой ключ – ФИО, дата рождения и реквизиты паспорта. Частично решить эту проблему можно за счет внедрения распознавания лиц. С целью противодействия мошенничествам целесообразно внедрить систему автоматизированного анализа фотоизображений. Данная система призвана позволить проводить анализ фото клиента на предмет выявления совпадений в имеющейся базе фотоизображений банка.

Также необходимо расширить взаимодействие банка с внешними источниками информации. В частности, в рамках проверки кредитной истории необходимо организовать взаимодействие, как минимум, с пятью бюро кредитных историй. Речь идет об Объединенном кредитном бюро, Национальном Бюро кредитных историй, «Эквифакс», «Русский Стандарт» и Межрегиональном бюро кредитных историй. ПАО Сбербанк и Банку ВТБ также важно активизировать участие в системе межбанковского обмена.

Кроме того, в качестве показателей, определяющих возможность выдачи кредита, может служить финансовая и социальная стабильность заемщика. При всех равных условиях предпочтение необходимо отдать клиенту, который имеет более достаточные для погашения кредита стабильные расходы, а также длительный стаж работы на предприятии, в организации и более длительное проживание по одному адресу. Можно предложить использовать такие показатели для использования на предварительном этапе рассмотрения заявки на получение, когда есть необходимость отнести заемщика к той или иной группе, например, к группе потенциально безрисковых заемщиков, к группе заемщиков с незначительным риском и к группе заемщиков с потенциальными проблемами.

Таким образом, использование большего набора критериев позволит точнее оценивать кредитный риск конкретного физического лица. За основу построения банковской модели скоринга физического лица возьмем множественную линейную регрессию. Включение предложенных показателей позволит получать более точные данные с учетом текущей ситуации на рынке кредитования физических лиц и, тем самым, будет способствовать снижению кредитного и операционного рисков.

Также следует отметить, что важным аспектом оценки кредитоспособности заемщика выступает высокий уровень профессионализма банковских работников, которые должны производить правильную оценку потенциального заемщика и точно интерпретировать

получаемые результаты при принятии решения о выдаче кредита. Только совокупность профессионализма сотрудников банков и современных технологий оценки кредитоспособности физических лиц способны сделать результат оценки максимально эффективным. Таким образом, с целью снижения уровня кредитного риска целесообразным представляется совершенствование методики оценки

Эффективное развитие экономической системы любого государства зависит от множества элементов, которые должны гармонично взаимодействовать в его структуре. При этом бесспорным остается тот факт, что одной из важнейших составляющих совершенствования экономики является банковская система.

В условиях нестабильности банковского сектора целесообразно предложить следующие мероприятия по повышению эффективности деятельности банков с государственным участием ПАО Сбербанк и Банк ВТБ.

Совершенствование инвестиционного климата требует роста денежной массы с помощью банковских кредитов. Чтобы кредит функционировал в полной мере, необходимы критерии, при которых банки могли бы принимать участие в «здоровой» коммерции и решались на оправданный риск. Такими критериями считаются:

- уменьшение кредитных ставок;
- преодоление инфляции;
- ослабление налогового давления;
- концентрация капитала, который предназначен для инвестиций;
- усовершенствование законодательной базы.

Главная роль в данных решениях проблем, связанных с ними, должна принадлежать банку.

Благодаря стабилизации экономики в ближайшее время банки должны реализовать свои возможности по развитию банковского бизнеса путем :

- усовершенствования системы контроля за рисками;

- расширения ассортимента предлагаемых услуг;
- увеличения заимствования из внешних источников для обеспечения ликвидности;
- расширения клиентской базы.

Вместе с этим у банков есть все шансы увеличить свою конкурентоспособность с помощью:

- высокого качества обслуживания клиентов;
- обеспечения лидерства в ценообразовании;
- предложения новых продуктов;
- преимущественного усовершенствования тех услуг и продуктов, где достигнут наибольший результат;
- диверсификация деятельности;
- проникновения на новые рынки.

Для обеспечения наиболее эффективного и устойчивого становления банковского сектора следует ответить на ряд вопросов, связанных с формированием долгосрочной ресурсной базы, развитием конкуренции на рынке банковских услуг и совершенствованием кредитования (а именно, слабая диверсификация кредитного портфеля, недостаточные объем ресурсов который выделяется для кредитования, преобладание среди акционеров представителей отраслей, оказавшиеся в тяжелом положении, недостаточное развитие управленческой информации).

ПАО Сбербанк и Банк ВТБ должны решить проблему «дружеских» кредитов, выдающиеся деловым партнерам без тщательного обследования и обеспечения финансового положения клиента. Высокая концентрация активов вокруг крупных заемщиков и связанное кредитование вызывает опасения относительно устойчивости системы.

Усовершенствование клиентской базы банков позволит заново оценить возможности банковской системы, а также подойти к вопросу кредитования с

классической стороны. В связи с этим банкам необходимо структурировать кредитование так, чтобы:

- обеспечить требуемую доходность и соответствие кредитного договора правилам кредитной политики;
- уменьшить влияние выявленных рисков;
- правильно оформить документы и осуществить перевод денежных средств.

Четкое и правильное формулирование кредитной политики сверху, адекватное ее восприятие на всех уровнях банков позволит руководству ПАО Сбербанк и Банк ВТБ реализовывать правильные принципы в сфере кредитования, верно оценивать возможности развития дела и избежать рисков.

Следует значительно увеличить качество кредитных договоров. Их основным недостатком является формализм, о чем говорит существенный объем просроченных и пролонгированных ссуд. Кредитные договора в экономическом плане не имеют действенных мер по предотвращению просрочки платежа по процентам за кредит и основному долгу. Кредитные договора в правовом отношении не могут обеспечить возврат выданных ссуд.

Наиболее важной рекомендацией считается создание «кредитных бюро», как системы раскрытия информации об исполнении заёмщиком обязательств перед банками.

Оценка рисков обеспечения обязана изначально содержать в себе:

- установление соответствующего дисконта по разным типам обеспечения;
- анализ внутренних и внешних факторов.

В целях уменьшения рисков следует сочетать в кредитном портфеле разные типы обеспечения.

Также необходим залог, как вторичный источник обеспечения погашения кредита, связанный с решением таких вопросов, как:

- отсутствие организованного рынка реализации залогов;

- вероятное завышение цены залога;
- неудовлетворительное состояние юридической основы и инфраструктуры, которая относится к правам собственности, процедурам ликвидации, обеспечению под залог, восстановлению кредита и нарушениям контрактных обязательств;
- неспособность клиентов к повышению стоимости залога по мере ухудшения качества кредита.

Предлагается самостоятельно основать штат профессионалов, которые способны осуществить адекватную оценку закладываемого имущества.

Повышенное внимание необходимо обратить на понятие «культура» формирования политики кредитования, являющиеся главной составляющей, подразумевает конкретный образ мышления и представление о ценностях и нормах банковской деятельности. Кроме профессионализма немаловажное значение имеет уровень обслуживания в банке и предоставляемых консультаций, дружелюбие, готовность сотрудников оказать услуги клиентам. Культура кредитного процесса дает дополнительное преимущество банку. Следовательно, у него появляется возможность завоевать наиболее выгодную конкурентную позицию.

В связи с диверсификацией банками своих операций особенно актуальным становится управление портфелем. Главной задачей в управлении кредитным портфелем является увеличение рентабельности банков методом ориентации состава кредитного портфеля в сторону инвестиций в более привлекательные секторы кредитного рынка и уменьшение вложений, которые приходится на менее выгодные направления кредитования.

Резервы на возможные потери по ссудам отражают кредитные риски банков не полностью. Эта система покрытия кредитных рисков и их оценки достаточно формализована и не всегда эффективна, что дает возможность кредитной организации не вникать в суть требований при создании адекватного резерва на вероятные потери по ссудам. Для прибыльной деятельности банкам предлагается создать свои внутренние методы оценки

финансового состояния клиента и реального качества выдаваемых ссуд [44, стр. 22].

Таким образом, мероприятия по повышению эффективности деятельности банков с государственным участием ПАО Сбербанк и Банк ВТБ базируемые на предлагаемых подходах позволят обеспечить гибкое и широкое участие кредита в обороте, стабильность финансового положения, реализуют надежную основу эффективной банковской системы всей страны и позволят преодолеть кризисные явления в экономике [49, стр. 40].

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На сегодняшний день банковская система нашей страны в основном формируется за счет реформирования государственной кредитной системы. Банковская система выступает составной частью и входит в более обширную экономическую систему страны. Ее основной функцией является обеспечение функционирования и совершенствования экономики нашей страны, за счет предоставления банковских кредитов, услуг и организации системы расчетов.

В случае возникновения нестабильности в банковском секторе экономики, у вкладчиков чаще всего возникает вопрос о государственных банках. Банки с государственным участием являются наиболее устойчивыми и приспособленными к различным критическим ситуациям в стране, а также с точки зрения инвестиционных операций являются наиболее надежными.

Одними из наиболее крупных и устойчивых банков Российской Федерации, на сегодняшний день, являются ПАО Сбербанк и Банк ВТБ. Международные рейтинги ПАО «Сбербанк России» отражают авторитет банка в мировом банковском сообществе как одного из наиболее динамично и разносторонне развивающихся российских банков.

ПАО Сбербанк – самый крупный банк в стране. Филиальная сеть покрывает всю территорию России, в том числе маленькие населенные пункты. Имеет свои филиалы и представительства также за рубежом. Контрольный пакет акций принадлежит государству. Банк проводит взвешенную политику, не допускающую рисков. Величина активов составляет 21,7 млрд. рублей.

Банк ВТБ имеет российская финансовая группа, включающая более 20 кредитных и финансовых компаний, работающих во всех основных сегментах финансового рынка. Основным акционером Банка является Российская Федерация, которой в лице Росимущества и Министерства

финансов принадлежит 60,93% голосующих акций, или 45,01% от уставного капитала Банка.

Финансовые результаты ПАО Сбербанк и Банк ВТБ за отчетный период показали следующие результаты:

- валюта баланса Банка ВТБ имела тенденцию роста. Но, несмотря на отрицательную динамику в 2016 г. показатели деятельности ПАО Сбербанк более чем в 2 раза превышают показатели Банка ВТБ. Данные результаты свидетельствуют о том, что ПАО Сбербанк ведет более активную политику привлечения денежных средств посредством различных банковских продуктов;
- структура пассива формируется почти на 88% за счет средств клиентов. При этом банки имеют серьезную программу по привлечению средств физических лиц, которые составляют около 80% всех привлеченных средств клиентов. При помощи размещения своих ценных бумаг банки привлекает небольшой объем ресурсов. Но именно этот вид ресурсов является в определенной степени стабильным и достаточно быстро привлекаемым, что может поддержать ликвидность банков при ее возможном снижении;
- произошло увеличение активов за счет операций, связанных с увеличением средств, размещенных в кредитных организациях, за счет средств, размещенных в ЦБ РФ, а также за счет чистых вложений в дочерние и зависимые организации. Увеличилась и чистая ссудная задолженность. Следовательно, банки специализируются на кредитных операциях, на операциях с ценными бумагами, а также на проведении кредитных операций, которые составляют около 82% вложений банка. Все остальные активные операции банка составляют менее 10% валюты баланса;
- ПАО Сбербанк наращивает кредитные операции. Это означает, что, скорее всего, финансовое состояние банка является весьма устойчивым, однако это же обстоятельство делает операции банка все более затратными. В то же время Банк ВТБ незначительно сокращает кредитные операции.

- деятельность ПАО Сбербанк и Банка ВТБ является затратоемкой. Прибыльность комиссионных операций гораздо выше прибыльности кредитно-депозитных операций.

- операции, проводимые банками, генерируют соответствующие риски. Наибольшего внимания требуют следующие виды рисков: кредитный риск, риск утраты ликвидности, рыночный риск.

Оценивая финансовую деятельность ПАО Сбербанк и Банк ВТБ за 201-2016гг., можно сказать, что их финансовое состояние, на сегодняшний день, является не стабильным. Многие показатели имеют небольшое отклонение от нормативного значения. Но учитывая ту ситуацию, которая происходит в последнее время в банковском секторе экономики, данное отклонение можно считать не значительным, поскольку в такие периоды, с трудностями сталкиваются многие кредитные организации.

Таким образом, в заключение можно сказать, что деятельность ПАО Сбербанк и Банк ВТБ за последние годы, является не достаточно стабильной, но банки по-прежнему увеличивают выдачу кредитов, работают с прибылью, организация работы банков имеет положительные результаты, финансовая деятельность и управление финансовыми ресурсами организованы правильно. Несмотря на некоторые трудности, ПАО Сбербанк и Банк ВТБ по-прежнему занимают лидирующие места и являются одними из устойчивых и надежных банков России.

Для предотвращения отрицательных показателей в перспективе, был предложен ряд мероприятий, направленных на повышение эффективности деятельности банков с государственным участием ПАО Сбербанк и Банк ВТБ в условиях нестабильности банковского сектора, которые позволят обратить внимание на ошибки в финансовой политике, чтобы избежать негативных последствий.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный Закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 г. № 395-1 (ред. от 13.07.2015 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
2. Атаманова, В.А. Банковское дело [Текст]: учебное пособие / В.А. Атаманова. – Самара: Самарский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ. – 2014. – 191 с.
3. Андрюшин, С.А. Банковские системы [Текст]: учебное пособие / С.А. Андрюшин. – М.: Инфра-М, Альфа-М. – 2015. – 384 с..
4. Барбарская, М.Н. Анализ динамики развития и эффективности функционирования банковского сектора [Текст]: учебное пособие / М.Н. Барбарская, Н.А. Лихач. - М.: ЮНИТИ-ДАНА. – 2015. – 75-80 с.
5. Богомолов, С.М. Теоретические аспекты оценки современной роли Банка России [Текст]: учебное пособие / С.М. Богомолов, - Саратов: Издательство СГСЭУ, 2014. – 25-28 с.
6. Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: учебное пособие/ Н.П.Белотелова, Ж.С.Белотелолва. – М.: Дашков. – 2014. – 400 с.
7. Бисултанова, А.А. Современное состояние и перспективы развития банковской системы России [Текст]: // Концепт. – 2015. – No 9.
8. Бычков, А.А. Банковский сектор России под влиянием кризиса 2014-2015 годов [Текст]: учебное пособие/ А.А. Бычков, Д.А. Подлинных// Молодой учёный. – 2015. – No 10.
9. Жуков, Е.Ф. Банки и небанковские кредитные организации и их операции [Текст]: учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 559 с.
10. Зверькова, Т.Н. Анализ деятельности коммерческого банка [Текст]: учебное пособие / Т.Н. Зверькова. – Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2011. – 146 с.

11. Забелина, Т.И. Обзор ситуации в банковском секторе Российской Федерации [Текст]: учебное пособие /Т.И. Забелина. – Молодой ученый. – 2016. – № 5. – 12-16с.
12. Исаева, Е.А. Банковское дело [Текст]: учебное пособие / Е.А. Исаева. – М.: Евразийский открытый институт. – 2015. - 320 с.
13. Ильина, Л.В. Банковские страховые резервы: теория и методология формирования и использования [Текст]: учебное пособие / Л.В. Ильина. – Саратов: СГСЭУ. – 2006. – 364-370с.
14. Кабанцева, Н.Г. Финансы [Текст]: учебное пособие / Н.Г. Кабанцева. – Ростов-на-Дону: Феникс. – 2014. – 168 с.
15. Коняхин, Г.В. Банковские операции [Текст]: учебное пособие / Г.В. Коняхин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА. – 2013. – 315 с.
16. Котляров, М.А. Финансы [Текст]: учебное пособие / М.А. Котляров. – Саратов: Научная книга. – 2014. – 159 с.
17. Костерина, Т.М. Банковское дело [Текст]: учебное пособие / Т.М. Костерина. – М.: Российский новый университет. – 2014. – 224 с.
18. Куликова, А. Г. Кредитование в коммерческих банках [Текст] : учебное пособие / А. Г. Куликова ; М.: Кно-Рус. – 2013. – 249 с.
19. Мамедов, А. А. Банковская система России как объект государственного управления [Текст]:учебное пособие / А.А.Мамедов // Вестник РУДН, серия «Юридические науки». – 2014. - № 3. – 20-33с.
20. Мягкова, Т.Л. Банковское дело [Текст]: учебно-методическое пособие / Т.Л. Мягкова. – Саратов: Корпорация «Диполь». – 2015. – 212 с.
21. Николаева, Т.П. Банковская система в современной экономике [Текст]: учебное пособие / Т.П. Николаева. – М.: Евразийский открытый институт. – 2016. – 388 с.
22. Новоселова, Е.Г. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебное пособие / Е.Г. Новоселова, Е.Н. Соболева. – Томск: Томский политехнический университет. – 2014. – 79 с.

23. Пшеничников, А. Г. Банки с государственным участием: правовые и экономические основы деятельности [Текст]: учебник / А.Г. Пшеничников. – М.: Финансы и статистика. – 2010. – 203 с.
24. Поляк, Г.Б. Финансы [Текст]: учебник / Г.Б. Поляк. – М.: ЮНИТИ-ДАНА. – 2012. – 735 с.
25. Строгонова, Е.И. Финансы и кредит [Текст]: учебно-методическое / Е.И. Строгонова. – Краснодар: Южный институт менеджмента. – 2014. – 68 с.
26. Тосунян, Г.А. Банкинизация России: право, экономика, политика [Текст]: учебник / Г.А. Тосунян. – М.: Издательство Юрайт. – 2013. – 647 с.
27. Трушина, К.В. Банки с государственным участием: виды, функции и перспективы развития. [Текст]: учебник / К.В. Трушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА. – 2014. – 671 с.
28. Тавасиев, А.М. Управление кредитной организацией [Текст]: учебное пособие / А.М. Тавасиев. – М.: Дашков и К. – 2014. – 640 с.
29. Тарасевич, Л.С. Основы банковской деятельности [Текст]: учебник / Л.С. Тарасевич. – М.: ИНФРА-М. – 2015. – 720 с.
30. Теплякова, Н.А. Банковские операции [Текст]: учебное пособие / Н.А. Теплякова. – Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент. – 2013. – 140 с.
31. Фигурнова, Н.П. Международные финансы [Текст]: учебное пособие / Н.П. Фигурнова. - Омск: Омский государственный институт сервиса. – 2014. – 146 с.
32. Фролова, О.Ю. Влияние банковской системы Российской Федерации на функционирование реального сектора экономики [Текст]: учебное пособие / О.Ю. Фролова. – Волгоград: Волгоградский институт бизнеса, Вузовское образование. – 2015. – 174 с.

33. Федосеева, Н.В. Банковское дело [Текст]: учебное пособие / Н.В. Федосеева. – Самара: Самарский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ. – 2013. – 248 с.
34. Челноков, В.А. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: учебное пособие / В.А. Челноков. – М.: ЮНИТИ-ДАНА. – 2014. – 447 с.
35. Черская, Р.В. Финансы [Текст]: учебное пособие / Р.В. Черская. – Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент. – 2013. – 140 с.
36. Шуляк, П.Н. Финансы [Текст]: учебник / П.Н. Шуляк, Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – М.: Дашков и К. – 2015. – 383 с.
37. Тавасиев, А.М. Банковское дело [Текст]: терминологический словарь / А.М. Тавасиев, Н.К. Алексеев. – М.: Дашков и К. – 2015. – 652 с.
38. Балдин, К. В. Антикризисное управление: макро - и микроуровень [Текст]: учебное пособие / К.В. Балдин // 4-е изд., испр. - М.: Дашков и К. – 2015. - № 6-9. – 31-38с.
39. Боргоякова, Н.В. Экономическая оценка инвестиций [Текст]: / Н.В. Боргоякова // Вестник Северо-кавказского федерального университета. – 2016. - № 3. – 237-242с.
40. Галицкая, С.В. Деньги. Кредит. Финансы [Текст]: учебное пособие / С.В. Галицкая. – 2-е изд. – М.: Эксмо. – 2016. – 736 с.
41. Гаджиева, Б.А. Сущность кредитного портфеля коммерческих банков [Текст]: / Б.А. Гаджиева, Ю.Н. Дьякова // Новое слово в науке: перспективы развития. – 2015. - № 1 (3). – 185-186с.
42. Гордина, В.В. Формирование кредитной политики коммерческого банка с учетом региональных особенностей [Текст]: / В.В. Гордина // Финансы и кредит. – 2013. - № 48 (528). – 26-35с.
43. Глушкова, Е.А. Границы государственного сектора в банковской системе [Текст]: / Е.А. Глушкова // Банковское дело . – 2013. - № 1. – 181-183с.

44. Жданов, Д.Н. Кредитная политика коммерческих банков на краткосрочный период 2015-2016 годов [Текст]: / Д.Н. Жданов, А.Л. Скорнецкий // Инновационная наука. – 2015. - № 5 (5). – 101-103с.
45. Литовченко, В.П. Финансовый анализ[Текст]: учебное пособие / В.П. Литовченко // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. – 2015. - № 1-2. – 133-137с.
46. Макуха, С.П. Формирование кредитной политики коммерческого банка в отношении субъектов малого бизнеса [Текст]: / С.П. Макуха // Аспирант. – 2014. - № 2. – 16-20с.
47. Оношенко, О.Ю. Политика коммерческих банков Российской федерации в области привлечения средств: анализ вкладов физических лиц [Текст]: / О.Ю. Оношенко, И.Д. Кумукова // Известия иркутской государственной экономической академии. – 2013. - № 3. – 19-24с.
48. Семибратова, О.И. Банковское дело [Текст]: / О.И. Семибратова // М.: Академия – 2014. - № 1 (1). – 26-29с.
49. Спицин, В.В. Особенности развития современной банковской системы России [Текст]: / В.В. Спицин // Молодой учёный. – 2015. - № 4 (1). – 614-617с.
50. Строгонов, А.А. Кредитная политика коммерческого банка [Текст]: / А.А. Строгонов // Экономика и политика. – 2014. - № 2 (3). – 190-193с.
51. Тейтельман, Н.Е. Кредитная политика банка и ее совершенствование [Текст]: / Н.Е. Тейтельман, М.Н. Филиппов // Вестник Самарского государственного технического университета. Сер. Экономические науки. – 2012. - № 1. – 154-159с.
52. Терновская, Е.П. Формирование кредитной политики коммерческого банка [Текст]: / Е.П. Терновская, М.М. Новосельцева // Научно-исследовательский финансовый институт. Финансовый журнал. – 2010. - № 2. – 119-128с.

53. Трегубович, Ю.А. Кредитная политика коммерческого банка: сущность и элементы [Текст]: / Ю.А. Трегубович, А.В. Цветцых // Актуальные проблемы авиации и космонавтики. – 2013. – № 9. – 346-347с.
54. Чапкина, Н.А. Сущность кредитного портфеля коммерческого банка в современных условиях [Текст]: / Н.А. Чапкина // Вестник Северовосточного государственного университета. – 2010. – № 13. – 48-53с.
55. Шеремета, С.В. Кредитная политика банка [Текст]: / С.В. Шеремета, К.И. Фомичёв // Инновационное образование и экономика. – 2014. - № 15 (26). – 17-20с.
56. Шилов, С.В. Основы формирования кредитной политики современного коммерческого банка [Текст]: / С.В. Шилов // Вестник Московского университета. Сер. 26. Государственный аудит. – 2012. - № 2. – 24-27с.
57. Годовой отчет Банк ВТБ за 2015 г. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1210&type=2>.
58. Годовой отчет Банк ВТБ за 2016 г. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1210&type=2>
59. Годовой отчет ПАО Сбербанк за 2015 г. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1210&type=2>.
60. Годовой отчет ПАО Сбербанк за 2016 г. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1210&type=2>
61. ПАО ВТБ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.vtb.ru/group/strategy/>
62. ПАО Сбербанк России [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.sberbank.com/ru/about/strategy/>
63. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_183.pdf
64. РИА Рейтинг [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://riarating.ru/banks/20171227/630079927.html>

ПРИЛОЖЕНИЯ

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)

на 1 января 2017 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409806

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5
I	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	614 848 983	732 789 740
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	967 161 874	586 685 384
2.1	Обязательные резервы	5.1	154 713 883	118 363 174
3	Средства в кредитных организациях	5.1	347 942 780	355 984 910
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	141 343 233	405 977 877
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	16 221 622 141	16 869 803 465
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 269 613 004	2 316 356 734
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	691 905 668	536 732 037
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	455 961 164	436 472 311
8	Требование по текущему налогу на прибыль		8 124 301	19 774 223
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	469 120 697	457 474 010
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		8 076 804	9 880 712
12	Прочие активы	5.8	217 263 502	505 716 727
13	Всего активов		21 721 078 483	22 706 916 093
II	ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		581 160 307	768 989 234
15	Средства кредитных организаций	5.9	364 499 528	618 363 818
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.10	16 881 988 991	17 722 423 458
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		10 937 747 277	10 221 284 952
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		107 586 935	228 167 483
18	Выпущенные долговые обязательства	5.11	610 931 898	647 694 355
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		5 771 617	5 404 321
20	Отложенное налоговое обязательство		17 878 331	93 348 434
21	Прочие обязательства	5.12	280 194 323	256 566 985
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		42 145 668	37 805 399
23	Всего обязательств		18 892 157 598	20 378 763 487

Продолжение приложения 1

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	5.13	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		39 900 064	-46 427 290
29	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		45 400 901	66 357 126
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		1 945 987 988	1 790 492 964
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	498 289 433	218 387 307
35	Всего источников собственных средств		2 828 920 885	2 328 152 606
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		6 701 111 522	8 065 233 100
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 234 474 908	1 387 353 103
38	Условные обязательства некредитного характера		142 840	0

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -
директор Управления бухгалтерского учета и отчетности
ПАО Сбербанк

17 марта 2017 г.

(подпись) Г.О. Греф (Ф.И.О.)
(подпись) Ю.Ю. Лукьянова (Ф.И.О.)
Место печати
СБЕРБАНК
г. Москва

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(публикуемая форма)

за 2016 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
Раздел 1. О прибылях и убытках				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 079 766 069	1 990 795 763
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		64 397 494	45 298 638
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 867 144 838	1 815 096 835
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		12 025	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		148 211 712	130 400 290
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	878 207 077	1 132 363 133
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		64 296 230	246 600 692
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		759 401 850	830 989 692
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		54 508 997	54 772 749
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 201 558 992	858 432 630
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-87 884 500	-258 867 154
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-6 151 158	-5 995 500
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 113 674 492	599 565 476
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-74 292 233	-17 141 249
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	3 397 331
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		2 607 540	-1 730 756
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		185 187	189
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		29 511 322	100 403 852
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.4	18 837 516	-6 152 110
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		2 217 651	187 331
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		8 725 625	2 764 701
14	Комиссионные доходы	6.3	360 618 710	297 700 676
15	Комиссионные расходы	6.3	43 700 379	31 759 583
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.4	-7 234	1 533 840
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.6	2 208 381	-5 155 700
18	Изменение резерва по прочим потерям		-41 951 351	-31 893 241
19	Прочие операционные доходы		33 975 420	46 009 705
20	Чистые доходы (расходы)		1 412 610 647	957 730 462
21	Операционные расходы	6.5	764 715 933	650 830 535
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	647 894 714	306 899 927
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	149 605 281	88 512 620
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	3.2	500 196 653	219 918 556
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-1 907 220	-1 531 249
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	498 289 433	218 387 307

Продолжение приложения 2

Раздел 2. О совокупном доходе

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	498 289 433	218 387 307
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-13 372 024	-1 567 506
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-13 372 024	-1 567 506
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-1 701 258	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-11 670 766	-1 567 506
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		96 302 369	176 889 250
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		96 302 369	176 889 250
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		19 260 474	38 477 771
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		77 041 895	138 411 479
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		65 371 129	136 843 973
10	Финансовый результат за отчетный период		563 660 562	355 231 280

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -
директор Управления бухгалтерского учета и отчетности
ПАО Сбербанк

17. марта 2017г.

(подпись)  Г.О. Греф
(Ф.И.О.)

(подпись)  М.Ю. Фохтанова
(Ф.И.О.)

Место печати:  ПАО «Сбербанк России»
г. Москва

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (фирмы) по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(публикуемая форма)
на 1 января 2017 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19

Код формы 0409814
Кварталы (Годовая)
тыс. руб.

Номер стр.	Наименование статей	Номер пояснения	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за соответствующий отчетный период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности			
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:		834 076 446	708 008 964
1.1.1	проценты полученные		2 054 306 337	1 945 341 684
1.1.2	проценты уплаченные		-894 262 374	-1 078 816 912
1.1.3	комиссии полученные		361 002 420	295 088 532
1.1.4	комиссии уплаченные		-42 900 985	-31 722 011
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющиеся в наличии для продажи		31 271 949	-67 559 167
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		29 511 469	100 407 536
1.1.8	прочие операционные доходы		36 628 971	44 957 384
1.1.9	операционные расходы		-520 576 862	-475 112 800
1.1.10	расход (возмещение) по налогам		-220 904 479	-24 575 282
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего,		-340 628 223	-690 197 152
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России		-36 350 709	24 158 980
1.2.2	чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		8 281 561	-17 795 415
1.2.3	чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности		-535 976 985	-60 940 218
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам		240 155 330	-113 101 109
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, дебитам и прочим средствам Банка России		-187 828 427	-2 754 071 170
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций		-203 736 138	-174 025 664
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		364 271 683	2 326 045 647
1.2.8	чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам		-29 557 352	130 385 630
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		40 113 314	-50 853 833
1.3	Итого по разделу 1 (ст 1.1 + ст 1.2)		493 448 223	17 811 812
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		X	X
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"		-1 175 683 791	-645 178 294
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"		1 166 836 409	350 385 260
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"		-111 962 292	-97 809 212
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"		50 599 116	48 497 962
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		-110 935 497	-50 803 061
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		5 275 370	6 516 296
2.7	Дивиденды, полученные		13 756 712	2 764 704
2.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)		-162 313 973	-385 626 348
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		X	X
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал		0	0
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		0	0
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		0	0
3.4	Выпущенные дивиденды	8.6	-44 571 753	-10 330 830
3.5	Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)		-44 571 753	-10 330 830
4	Влияние изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты		-68 010 714	112 018 639
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов		218 551 783	266 126 727
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5.1	1 556 595 024	1 822 721 751
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5.1	1 775 146 807	1 556 595 024

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -
директор Управления бухгалтерского учета и отчетности
ПАО Сбербанк

17.01.2017



Банковская отчетность		
Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 1 января 2016 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5
I	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	732 789 740	1 240 712 425
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	586 685 384	369 675 704
2.1	Обязательные резервы		118 363 174	142 522 154
3	Средства в кредитных организациях	5.1	355 984 910	356 487 333
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	405 977 877	825 688 140
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	16 869 803 465	15 889 379 335
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 316 356 734	1 745 489 852
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5, 6.1	536 732 037	385 839 342
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	436 472 311	366 474 111
8	Требование по текущему налогу на прибыль	4.5	19 774 223	67 057 790
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	477 354 992	478 611 700
11	Прочие активы	5.8	505 716 457	407 183 754
12	Всего активов		22 706 916 093	21 746 760 144
II	ПАССИВЫ			
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		768 989 234	3 515 817 946
14	Средства кредитных организаций	5.9	618 363 818	794 856 364
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.10	17 722 423 458	14 026 723 547
15.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		10 221 284 952	7 999 051 651
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		228 167 483	617 944 480
17	Выпущенные долговые обязательства	5.11	647 694 355	513 402 485
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль	4.5	5 404 321	2 170
19	Отложенное налоговое обязательство	4.5	93 348 434	42 891 174
20	Прочие обязательства	5.12	256 566 985	216 252 982
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		37 805 399	36 530 500
22	Всего обязательств		20 378 763 487	19 764 421 648
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
23	Средства акционеров (участников)	5.13	67 760 844	67 760 844
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	5.13	0	0
25	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
26	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	8.5	-46 427 290	-197 450 451
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		66 357 126	80 536 315
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		1 790 492 964	1 488 697 172
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	218 387 307	311 212 961
31	Всего источников собственных средств		2 328 152 606	1 982 338 496
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		8 065 233 100	8 908 307 537
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 387 353 103	1 625 269 457
34	Условные обязательства некредитного характера		0	37 087

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф

(Ф.И.О.)

(подпись)

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -
директор Управления бухгалтерского
учета и отчетности ПАО Сбербанк

М.Ю. Лукьянова

(Ф.И.О.)

30 марта 2016г.



Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филла) по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(публикуемая форма)

за 2015 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1		
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		1 999 027 786	1 661 885 356
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		45 298 638	31 835 665
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		1 823 328 858	1 500 795 759
1.4	от вложений в ценные бумаги		0	0
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2		
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		130 400 290	129 253 932
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		1 132 369 508	702 161 479
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		246 600 692	189 112 244
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		830 996 067	487 049 747
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		54 772 749	25 999 488
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	5.3	866 658 278	959 723 877
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		-258 867 154	-279 570 299
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-5 995 500	-2 403 074
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		607 791 124	680 153 578
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-12 676 170	-64 381 373
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-3 541 006	-12 662 037
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.4	-695	-617
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		91 277 379	-1 472 913
12	Комиссионные доходы	6.3	-6 152 110	172 702 496
13	Комиссионные расходы	6.3	3 508 086	5 332 089
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.4	297 700 676	241 114 334
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.6	31 759 583	23 939 331
16	Изменение резерва по прочим потерям	4.5	1 533 840	78 023
17	Прочие операционные доходы		-5 155 700	238 449
18	Чистые доходы (расходы)		-31 893 241	-11 517 623
19	Операционные расходы	6.5	16 073 495	42 227 454
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	926 706 095	1 027 872 529
21	Возмещение (расход) по налогам	4.5, 6.6	619 806 168	598 666 217
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	3.2, 6	306 899 927	429 206 312
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:		88 512 620	117 993 351
23.1	распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов		218 387 307	311 212 961
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	0	0

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф
(Ф.И.О.)

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -
директор Управления бухгалтерского
учета и отчетности ПАО Сбербанк

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)

30 марта 2016 г.



Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(публикуемая форма)
на 1 января 2016 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"
ПАО Сбербанк
Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы 0409814
Квартальная (Годовая)
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статей	Номер пояснения	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за соответствующий отчетный период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности			
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего,		707 265 579	453 577 620
	в том числе:			
1.1.1	проценты полученные		1 953 462 085	1 633 521 887
1.1.2	проценты уплаченные		-1 078 823 287	-660 681 744
1.1.3	комиссии полученные		295 088 532	237 539 905
1.1.4	комиссии уплаченные		-31 722 011	-23 106 936
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи		-68 302 552	-101 968 858
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		91 281 063	-1 444 415
1.1.8	прочие операционные доходы		14 945 466	19 237 124
1.1.9	операционные расходы		-444 088 435	-533 852 926
1.1.10	расход (возмещение) по налогам		-24 575 282	-115 666 417
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:		-690 197 152	206 525 282
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России		24 158 980	-30 392 956
1.2.2	чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-17 795 415	-61 517 040
1.2.3	чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности		-60 940 218	-2 495 187 378
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам		-113 101 109	-72 536 711
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России		-2 754 071 170	1 525 067 615
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций		-174 025 664	-95 608 358
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		2 326 045 647	1 355 257 744
1.2.8	чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
1.2.9	чистый прирост (снижение) по вышущимся долговым обязательствам		130 385 630	97 614 546
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		-50 853 833	-16 172 180
1.3	Итого по разделу 1 (ст.1.1 + ст.1.2)		17 068 427	660 102 902
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности			
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"		-645 178 294	-180 191 782
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"		350 385 260	193 588 128
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"		-97 809 212	-7 723 859
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"		48 497 962	83 894 704
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		-50 803 061	-61 390 190
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		6 516 296	7 316 329
2.7	Дивиденды полученные		3 508 086	5 114 565
2.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)		-384 882 963	40 607 895
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности			
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал		0	0
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		0	0
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		0	0
3.4	Выплаченные дивиденды	3.4, 8.4	-10 330 830	-72 126 514
3.5	Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)		-10 330 830	-72 126 514
4	Влияние изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты		112 018 639	86 649 889
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов		-266 126 727	715 234 172
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5.1	1 822 721 751	1 107 487 579
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5.1	1 556 595 024	1 822 721 751

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Г.О. Грег
(Ф.И.О.)

(подпись)

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -
директор Управления бухгалтерского
учета и отчетности ПАО Сбербанк

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)

(подпись)

30 марта 2016.



Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262563000	00032520	1000

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 01.01.2017 года

Кредитной организации
Банк БТВ (публичное акционерное общество)
/ Банк БТВ (ПАО)
Почтовый адрес
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409806
Годовая
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
11	Денежные средства	12	154050645	74423040
12	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	12	83352985	131980937
12.1	Обязательные резервы		60383585	34753047
13	Средства в кредитных организациях	12	133138285	114370022
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	439176327	591253172
15	Чистая ссудная задолженность	14	6414815254	6521843700
16	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	1188816321	1249972433
16.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	15	819041596	867165170
17	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	16	351033777	340989643
18	Требования по текущему налогу на прибыль	26	50	50
19	Отложенный налоговый актив	26	12457323	18378126
110	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	17	312122697	88709022
111	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
112	Прочие активы	18	340024252	262681141
113	Всего активов		9428987916	9394601286
II. ПАССИВЫ				
114	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	19	1054370634	1519255171
115	Средства кредитных организаций	19	1590754517	1664888142
116	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	20	5108689354	4520889043
116.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	20	539574453	44104334
117	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	80068328	87480967
118	Выпущенные долговые обязательства	21	105711719	202425150
119	Обязательство по текущему налогу на прибыль	26	453979	0
120	Отложенное налоговое обязательство	26	7848520	21358145
121	Прочие обязательства	22	106903201	89376616
122	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	25	16794963	6899352
123	Всего обязательств		8071595215	8112572586

Продолжение приложения 7

III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	24	651033884	651033884
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	24	0	0
26	Эмиссионный доход	24	439401101	439401101
27	Резервный фонд	7	9920942	7463961
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имевшихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-15648369	-49776880
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		20178785	12931107
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		183418013	171835907
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	69088345	49139620
35	Всего источников собственных средств		1357392701	1282028700
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
36	Возвратные обязательства кредитной организации		4842681508	3930732439
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		822572813	755718191
38	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Президент-Председатель Правления

М.П.

Главный бухгалтер

15.03.2017



А. Л. Костин

О. А. Андреева

Приложение 8

Банковская отчетность			
Код территории	Код кредитной организации (филиала)		
по ОКATO	по ОКПО	регистрационный	номер
		(/порядковый номер)	
40262563000	100032520	1000	

Отчет о финансовых результатах
(публикуемая форма)
за 2016 год

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)

Почтовый адрес
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409807
Годовая

Раздел 1. О прибылях и убытках

тыс. руб.				
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
11	Процентные доходы, всего, в том числе:		721941130	636297161
11.1	от размещения средств в кредитных организациях		63582544	88075146
11.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		560629657	445967290
11.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
11.4	от вложений в ценные бумаги		97728929	102254725
12	Процентные расходы, всего, в том числе:		540589538	534652203
12.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		148879539	215817831
12.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		381476280	301659982
12.3	по выпущенным долговым обязательствам		10233719	17174390
13	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		181351592	101644958
14	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	25	-61795081	-54928299
14.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-8957889	5308055
15	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		119556511	46716659
16	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-68205904	54855565
17	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-523512	-121703
18	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		3188086	2898393
19	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	574
110	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-139732053	-26034135
111	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		190261448	-25799412
112	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		-22228649	12195707
113	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	36	46402014	50599744
114	Комиссионные доходы		29225107	21302908
115	Комиссионные расходы		4177962	3984120
116	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	25	-11646758	-11137808
117	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	25	148263	-49255
118	Изменение резерва по прочим потерям	25	195860	-6093266
119	Прочие операционные доходы		22320210	14802484

Продолжение приложения 8

120	Чистые доходы (расходы)		164782661	130152335
121	Операционные расходы		82906315	71418441
122	Прибыль (убыток) до налогообложения		81876346	58733894
123	Возмещение (расход) по налогам	26	12788001	9594274
124	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		69088345	49139620
125	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		0	0
126	Прибыль (убыток) за отчетный период		69088345	49139620

Раздел 2. О прочем совокупном доходе

тыс. руб.				
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		69088345	49139620
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		8769577	4746045
3.1	изменение фонда переоценки основных средств	30	8769577	4746045
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	30	1521899	1127077
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		7247678	3618968
6	Статьи, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		30308211	-6758225
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	30	30308211	-6758225
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	30	-3820300	2626899
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		34128511	-9385124
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		41376189	-5766156
10	Финансовый результат за отчетный период		110464534	43373464

Президент-Председатель Правления



М.П.

Главный бухгалтер

15.03.2017

А.Л. Костин

О.А. Авдеева

Приложение 9

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262563000	00032520	1000

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(публикуемая форма)
на 01.01.2017 года

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)

Почтовый адрес
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409814
Годовая
тыс.руб.

Номер п/п	Наименование статей	Номер пояснения	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1.1	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности			
1.1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:		-93804070	96431204
1.1.1.1	проценты полученные		689904908	599557744
1.1.1.2	проценты уплаченные		-543710067	-530379494
1.1.1.3	комиссии полученные		29225107	21302908
1.1.1.4	комиссии уплаченные		-4177962	-3984120
1.1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющиеся в наличии для продажи		-31387584	91360084
1.1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
1.1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		-139732053	-26034135
1.1.1.8	прочие операционные доходы		-134023268	111168080
1.1.1.9	операционные расходы		63402758	-162324496
1.1.1.10	расход (возмещение) по налогам		-23305909	-4235367
1.1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:		292594887	29883599
1.1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России		-20764682	5943104
1.1.2.2	чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		102020867	112239880
1.1.2.3	чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности		43882514	-656980924
1.1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам		-13005837	5250642
1.1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России		-489884537	-224789298
1.1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций		326078752	95840781
1.1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		422362192	820027294
1.1.2.8	чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		5227765	349121
1.1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам		-106598946	-39164491
1.1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		23276799	-88832510
1.3	Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)		198790817	126314803

Продолжение приложения 9

12	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности			
12.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"		-167769387	-322977102
12.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"		52083609	64131220
12.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"		1689024	-27627637
12.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"		677807	105830414
12.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		-41326680	-16610216
12.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		4195899	3111368
12.7	Дивиденды полученные		43579219	48342512
12.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)		-106870509	-145799441
13	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности			
13.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	24	0	0
13.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		-481	0
13.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		481	0
13.4	Выплаченные дивиденды	7	-50963044	-17998307
13.5	Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)		-50963044	-17998307
14	Влияние изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты		-39468222	17762948
15	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	29	1489042	-19719997
15.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	12	304702178	303562359
15.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	12	306191220	283842362

Президент - Председатель Правления

М.П.

Главный бухгалтер

15.03.2017



А.Л. Костин

О.А. Андреева

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262563000	00032520	1000

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 01.01.2016 года

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)
Почтовый адрес
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д.43 стр.1

Код формы по ОКУД 0409806
Головная
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	12	74 423 040	104 536 727
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	12	131 980 937	58 786 109
2.1	Обязательные резервы		34 753 047	40 696 151
3	Средства в кредитных организациях	12	114 370 022	180 959 737
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	591 253 172	885 563 729
5	Чистая ссудная задолженность	14	6 521 843 700	5 581 474 920
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, инежишие в наличии для продажи	15	1 249 972 433	1 019 496 757
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	15	867 165 170	773 870 559
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	16	340 989 643	102 595 918
8	Требования по текущему налогу на прибыль	26	50	50
9	Отложенный налоговый актив	26	18 378 126	36 538 872
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	17	88 709 022	74 592 943
11	Прочие активы	18	262 681 141	250 878 451
12	Всего активов		9 394 601 286	8 295 424 213
II. ПАССИВЫ				
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	19	1 519 255 171	1 731 883 564
14	Средства кредитных организаций	19	1 664 888 142	1 497 292 773
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	20	4 520 899 043	3 524 407 151
15.1	Вклады (средства) физических лиц и индивидуальных предпринимателей	20	44 104 334	25 996 198
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	87 480 967	141 248 517
17	Выпущенные долговые обязательства	21	202 425 150	239 673 930
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль	26	0	0
19	Отложенное налоговое обязательство	26	21 358 145	34 788 821
20	Прочие обязательства	22	89 376 616	171 101 735
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери и операции с резидентами офшорных зон	25	6 899 352	6 772 695
22	Всего обязательств		8 112 572 586	7 347 169 186

Продолжение приложения 10

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4	5
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
23	Средства акционеров (участников)	24	651 033 884	343 643 384
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	24	0	0
25	Эмиссионный доход	24	439 401 101	439 401 101
26	Резервный фонд	7	7 463 961	6 480 271
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-49 776 880	-40 391 756
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		12 931 107	9 312 139
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		171 835 907	170 136 088
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	49 139 620	19 673 800
31	Всего источников собственных средств		1 282 028 700	948 255 027
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		3 930 732 439	4 989 909 071
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		755 718 191	917 411 205
34	Условные обязательства некредитного характера		0	0

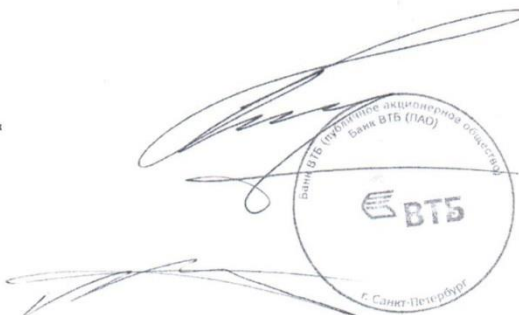
Президент-Председатель Правления

А.Л. Костин

Главный бухгалтер

О.А. Авдеева

1 апреля 2016 г.



Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262563000	00032520	1000

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(публикуемая форма)
за 2015 год

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)
Почтовый адрес
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д.43 стр.1

Код формы по ОКУД 0409807
Годовая

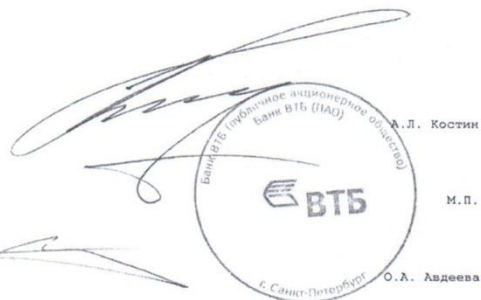
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		636 297 161	416 463 786
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		88 075 146	103 338 998
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		445 967 290	275 607 557
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		102 254 725	37 517 231
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		534 652 203	325 491 562
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		215 817 831	139 629 001
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		301 659 982	164 156 738
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		17 174 390	21 705 823
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		101 644 958	90 972 224
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	25	-54 928 299	-97 501 253
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		5 308 055	-26 129 910
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		46 716 659	-6 529 029
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		54 733 862	44 128 091
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющиеся в наличии для продажи		2 898 393	5 849 837
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		574	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-26 034 135	52 216 139
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-25 799 412	-109 515 355
11	Доходы от участия в уставном капитале других юридических лиц	35	50 599 744	69 832 305
12	Комиссионные доходы		21 302 908	23 406 845
13	Комиссионные расходы		3 984 120	4 378 211
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	25	-11 137 808	-31 370 537
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	25	-49 255	-23 961
16	Изменение резерва по прочим потерям	25	-6 093 266	5 172 443
17	Прочие операционные доходы		209 522 817	151 642 709
18	Чистые доходы (расходы)		312 676 961	200 431 276
19	Операционные расходы		253 943 067	184 034 522
20	Прибыль (убыток) до налогообложения		58 733 894	16 396 754
21	Возмещение (расход) по налогам	26	9 594 274	-3 277 046
22	Прибыль (убыток) после налогообложения		49 139 620	19 673 800

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:		0	0
23.1	распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов		0	0
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		49 139 620	19 673 800

Президент-Председатель Правления

Главный бухгалтер

1 апреля 2016 г.



Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
40262563000	00032520	1000

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(публикуемая форма)
на 01.01.2016 года

Кредитной организации
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
/ Банк ВТБ (ПАО)
Почтовый адрес
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д.43 стр.1

Код формы по ОКУД 0409814
Годовая
тыс. руб.

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за соответствующий отчетный период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности			
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:		96 431 204	7 808 049
1.1.1	Проценты полученные		599 557 744	104 105 738
1.1.2	Проценты уплаченные		-530 379 494	-190 042 891
1.1.3	Комиссии полученные		21 302 908	23 406 845
1.1.4	Комиссии уплаченные		-3 984 120	-4 378 211
1.1.5	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющиеся в наличии для продажи		91 360 084	63 606 596
1.1.6	Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
1.1.7	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		-26 034 135	52 216 139
1.1.8	Прочие операционные доходы		111 168 080	63 103 792
1.1.9	Операционные расходы		-162 324 496	-103 736 485
1.1.10	Расход (возмещение) по налогам		-4 235 367	-473 474
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:		29 883 599	336 737 986
1.2.1	Чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России		5 943 104	-15 913 904
1.2.2	Чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		112 239 880	-116 781 671
1.2.3	Чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности		-656 980 924	-625 564 959
1.2.4	Чистый прирост (снижение) по прочим активам		5 250 642	-27 170 911
1.2.5	Чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России		-224 789 298	1 095 309 150
1.2.6	Чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций		95 840 781	-305 472 010
1.2.7	Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		820 027 294	385 949 044
1.2.8	Чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		349 121	-1 674 249
1.2.9	Чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам		-39 164 491	-90 602 283
1.2.10	Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		-88 832 510	38 659 779
1.3	Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)		126 314 803	344 546 035

Продолжение приложения 12

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности			
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"		-322 977 102	-433 722 396
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"		64 131 220	66 967 078
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"		-27 627 637	-99 662 923
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"		105 830 414	726 106
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		-16 610 216	-2 606 173
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		3 111 368	-2 597 770
2.7	Дивиденды полученные		48 342 512	67 367 338
2.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)		-145 799 441	-403 528 740
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности			
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	24	0	214 037 971
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		0	0
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		0	0
3.4	Выплаченные дивиденды	7	-17 998 307	-15 032 648
3.5	Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)		-17 998 307	199 005 323
4	Влияние изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты		17 762 948	59 877 075
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	29	-19 719 997	199 899 693
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	12	303 562 359	103 662 666
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	12	283 842 362	303 562 359

Президент-Председатель Правления

А. Л. Хостин

Главный бухгалтер

М. П.

О. А. Авдеева

1 апреля 2016г.

